

Tikehau Fund
Société d'investissement à capital variable (SICAV)
Statutaire zetel: 5, allée Scheffer, L-2520 Luxembourg
Handelsregister (RCS) Luxembourg, nr. B 186113
(de 'Vennootschap')

BERICHT AAN DE AANDEELHOUDERS VAN HET SUBFONDS TIKEHAU FUND - TIKEHAU SUBFIN FUND

Luxemburg, 24 april 2025

Geachte aandeelhouder,

U ontvangt dit bericht als aandeelhouder van het subfonds TIKEHAU FUND - TIKEHAU SUBFIN FUND (het '**Subfonds TSF**'). Dit bericht is belangrijk en vereist uw onmiddellijke aandacht. Als u niet zeker weet wat u moet doen, raadpleeg dan uw makelaar, bankier, juridisch adviseur of een andere professionele adviseur.

De raad van bestuur van de Vennootschap (de '**Raad van Bestuur**') wenst u te informeren dat Tikehau Investment Management (de '**Beheermaatschappij**') op 4 maart 2025 heeft vastgesteld dat het Subfonds TSF zijn niet-financiële verbintenis tot een gewogen gemiddelde koolstofintensiteit van de portefeuille ('**WACI**'¹) van minder dan 20% van de WACI van de referentie-index, heeft overschreden.

Deze drempel wordt overschreden sinds het Fonds zijn referentie-index op 11 juli 2024 heeft gewijzigd (de '**Nieuwe Index**'). Zoals we u ook al in ons bericht van 10 juni 2024 hebben laten weten, kwam die wijziging er omdat de Nieuwe Index geschikter is als ex-post prestatie-indicator voor de aandelenklassen waarin het Subfonds TSF belegt.

Naar aanleiding van deze situatie is de Beheermaatschappij van oordeel dat het niet aangewezen is om de samenstelling van de portefeuille of het beleggingsbeleid van het Subfonds TSF te wijzigen, en wel om de volgende redenen:

- De Beheermaatschappij is van mening dat de wijziging van de portefeuille die nodig is om het subfonds in overeenstemming te brengen met de WACI-beperking, te omvangrijk zou zijn en een significant effect zou kunnen hebben op het risicoprofiel van het Subfonds TSF.
- Gezien de strategie van het Subfonds blijft de Nieuwe Index een passende keuze en volgens ons is een wijziging van de referentie-index niet gerechtvaardigd.

De Beheermaatschappij is daarentegen van oordeel dat het in het belang van de aandeelhouders van het Subfonds TSF is om de WACI-beperking in het kader van de niet-financiële verbintenissen van het Subfonds TSF ten opzichte van de Nieuwe Index te schrappen.

Niettegenstaande het voorgaande bevestigen wij tot slot het volgende:

¹ Portfolio weighted average carbon intensity

- Het financiële rendement van het Subfonds TSF sinds 11 juli 2024 bedroeg op 10 maart 2025 6,58% en het relatieve rendement ten opzichte van de Nieuwe Index 5,21%. De portefeuilleposities met de sterkste individuele bijdrage aan de WACI – die als eerste verkocht hadden moeten worden om het Subfonds in overeenstemming te brengen met de WACI-beperking – hebben sinds 11 juli 2024 een rendement van 8,50% geboekt.
- De overige duurzaamheidsverbintenissen van het Subfonds TSF blijven ongewijzigd van toepassing.
- Overeenkomstig de documentatie van het Subfonds TSF hebben de aandeelhouders van het Subfonds TSF het recht om zonder kosten uit te stappen.

Wij hebben dan ook beslist om de bijlage met betrekking tot de precontractuele informatie van het Subfonds TSF te wijzigen om de niet-financiële verbintenis tot een gewogen gemiddelde koolstofintensiteit van de portefeuille van minder dan 20% van die van de WACI van de Nieuwe Index, te schrappen.

Deze aanpassingen hebben geen andere gevolgen voor de indeling van het Subfonds TSF onder artikel 8 van de SFDR, de activa-allocatie, het risicoprofiel of de wijze waarop het Subfonds TSF wordt beheerd.

De hierboven genoemde aanpassingen zullen worden opgenomen in de nieuwe versie van het prospectus van de Vennootschap, met publicatiedatum april 2025, dat tijdens de gebruikelijke kantooruren te verkrijgen is op de statutaire zetel van de Vennootschap.

Aandeelhouders van het Subfonds TSF die het niet eens zijn met de bovenvermelde wijzigingen, kunnen hun aandelen tot 26 mei 2025 om 12.00 uur kosteloos, met uitzondering van eventuele belastingen, laten terugkopen.

Als u vragen of opmerkingen hebt over deze wijzigingen, kunt u contact opnemen met de Vennootschap op de statutaire zetel in Luxemburg of met de vertegenwoordiger van de Vennootschap in uw rechtsgebied.

Wij raden u aan om informatie in te winnen over de fiscale gevolgen van deze wijzigingen in het land waarvan u de nationaliteit bezit, waar u woont of waar uw domicilie is gevestigd, en indien nodig een beroep te doen op een adviseur.

Namens de Raad van Bestuur