



Obiettivo

Il presente documento fornisce le informazioni chiave relative a questo prodotto di investimento. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi e i guadagni e le perdite potenziali di questo prodotto e di aiutarvi a fare un raffronto con altri prodotti d'investimento.

Prodotto

Nome del prodotto:	Tikehau 2031 - Quota F-Acc-EUR (il "Fondo")
Ideatore del PRIIP:	Tikehau Investment Management SAS (la "Società di gestione"), una società di gestione francese autorizzata dall'Autorité des marchés financiers con il numero GP-07000006, appartenente al gruppo Tikehau Capital.
Contatto:	Per ulteriori informazioni su Fondo, chiamare il numero +33 (0)1 53 59 05 00 o consultare il sito web www.tikehaucapital.com .
Codice ISIN:	FR001400UPC1
Autorità competente:	L'Autorité des marchés financiers (AMF) è responsabile della vigilanza di Tikehau Investment Management in relazione al presente documento contenente le informazioni chiave.
Data di realizzazione del documento contenente le informazioni chiave:	31 gennaio 2025

Cos'è questo prodotto?

Tipo

Questo prodotto è un Organismo d'Investimento Collettivo in Valori Mobiliari (OICVM), costituito in forma di Fondo Comune Di Investimento (FCP).

Durata ed estinzione (dell'ideatore)

Il Fondo ha una durata di 99 anni, che può essere prorogata dalla Società di gestione. Il Fondo può anche essere sciolto anticipatamente su iniziativa della Società di gestione. Ulteriori dettagli sulle modalità di scioglimento del Fondo sono riportati nel prospetto del Fondo.

Obiettivi

L'obiettivo d'investimento del Fondo è conseguire una performance annua, al netto delle commissioni di gestione, superiore a quella dell'indice 3,65% su un orizzonte temporale di almeno 7 anni. Si prevede che il Fondo sarà sciolto o sarà oggetto di fusione il 31 dicembre 2031. A seconda delle condizioni di mercato, la Società di gestione può anche procedere alla liquidazione o alla fusione del Fondo prima della scadenza del 31 dicembre 2031. Questo obiettivo, basato su ipotesi di mercato elaborate dalla Società di gestione, tiene conto dei rischi di insolvenza e delle spese, anche di copertura. È valido unicamente in caso di sottoscrizione al lancio del Fondo. In caso di sottoscrizioni successive, la performance dipenderà dalle condizioni di mercato prevalenti al momento di tali sottoscrizioni. Si richiama l'attenzione degli investitori sul fatto che tali condizioni non sono prevedibili e potrebbero quindi dare luogo a una performance differente.

La strategia d'investimento consiste nel realizzare una gestione attiva e discrezionale di un portafoglio diversificato. Il Fondo investirà almeno il 70% del proprio patrimonio netto in titoli di debito ad alto rendimento, appartenenti alla categoria "high yield" (titoli con rating compreso tra BB+ e CCC- secondo Standard & Poor's e Fitch o tra Ba1 e Caa3 secondo Moody's), emessi da società del settore privato o pubblico, che possono presentare caratteristiche speculative, senza vincoli settoriali o di dimensioni. Questa categoria di strumenti finanziari ad alto rendimento è di natura più speculativa e presenta un rischio di insolvenza maggiore a fronte di un rendimento più elevato.

Tenuto conto della scadenza target del portafoglio, fissata al 31 dicembre 2031, la strategia d'investimento dovrebbe inizialmente seguire un approccio prevalentemente ad alto rendimento e a duration elevata (*Long-Only High Yield*), prima di passare, nel corso degli ultimi due anni, a un approccio prevalentemente ad alto rendimento e bassa duration (*High Yield Short Duration*). Per quanto riguarda la transizione dalla fase Long-Only High Yield alla fase Short Duration High Yield, la società di gestione prevede di procedere all'aggiustamento del portafoglio nel corso del 2029, vendendo le obbligazioni la cui scadenza le cui prospettive di rimborso anticipato non risultino in linea con la scadenza target del portafoglio. Al 31 dicembre 2031, le obbligazioni in portafoglio avranno una scadenza residua massima di 6 mesi (scadenza finale del prodotto o opzioni di rimborso anticipato a discrezione del Fondo). Fino alla data di scadenza del Fondo e durante ciascuna delle due suddette fasi, la strategia non si limiterà al semplice carry di obbligazioni; la Società di gestione potrà infatti effettuare operazioni tattiche qualora ravvisi nuove opportunità di mercato, per riflettere il rafforzamento delle convinzioni del gestore in merito alla duration bassa o elevata, o qualora riscontri un aumento del rischio di insolvenza di uno degli emittenti in portafoglio.

Il Fondo potrà investire in titoli appartenenti alla categoria "investment grade" (titoli con rating pari ad almeno BBB- secondo Standard & Poor's e Fitch o a Baa3 secondo Moody's) o in titoli privi di rating che, secondo la Società di gestione, presentano una solvibilità paragonabile a quella dei titoli provvisti di rating. Il Fondo investirà fino al 20% del patrimonio netto in titoli "high yield" con rating inferiore a CCC+ alla data di acquisizione, fermo restando che la quota di questi titoli potrà rappresentare fino al 25% del patrimonio netto in caso di deterioramento dei rating di alcuni titoli già in portafoglio. Il Fondo investirà almeno il 50% del proprio patrimonio netto in titoli emessi da organismi situati sul continente europeo, Svizzera e Regno Unito inclusi, e potrà investire il resto del suo patrimonio netto senza restrizioni geografiche. Potrà inoltre investire fino al 25% del proprio patrimonio netto in titoli emessi in valute "forti" (valute che fungono da riserva di valore su un mercato valutario, ad esempio: il dollaro USA, il franco svizzero, la sterlina e lo yen). L'esposizione al rischio di cambio sarà sistematicamente coperta per almeno il 95%.

Il Fondo può inoltre investire in obbligazioni contingent convertible ("CoCo bond") fino al 25% del suo patrimonio netto. Infine, entro il limite del 10% del patrimonio netto per ciascuna delle seguenti categorie, il Fondo potrà detenere (i) azioni, indirettamente, quando i titoli di debito detenuti dal Fondo saranno convertiti o rimborsati in conto capitale, (ii) quote o azioni di OICR. Al fine di conseguire l'obiettivo d'investimento o di copertura delle attività contro taluni rischi (tasso, credito, cambio), il Fondo potrà utilizzare contratti finanziari, negoziati su mercati regolamentati o over-the-counter, fino al 100% del patrimonio netto, compresi contratti finanziari differenziali (contract for difference) e total return swap per ottenere un'esposizione, una sovraesposizione o una sottoesposizione sintetica a determinati segmenti del mercato obbligazionario, entro il limite del 10% del patrimonio netto. L'intervallo di sensibilità al mercato dei tassi sarà compreso fra 0 e 7.

Importo minimo di sottoscrizione iniziale: 100 EUR

Destinazione delle somme distribuibili: Capitalizzazione

Investitori al dettaglio cui si intende commercializzare il prodotto: Tutti gli investitori che investono attraverso (i) un intermediario che fornisce un servizio di mandato di gestione o un servizio di consulenza indipendente, ai sensi della direttiva europea MiFID; e/o (ii) consulenti non indipendenti o vincolati che hanno accettato di non ricevere retrocessioni o che non sono autorizzati a ricevere retrocessioni in conformità ai requisiti imposti dalle autorità

- nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%);
- per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato;
- 10 000 EUR all'anno di investimento.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo il giorno 31/12/2031
Costi totali	407 €	1 201 €
Incidenza annuale dei costi (*)	4,10%	1,57% ogni anno

(*) *Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 2,9% prima dei costi e al 1,3% al netto dei costi. Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. Se applicabile, l'importo vi verrà comunicato in seguito.*

Composizione dei costi:

Costi una tantum di ingresso o di uscita	In caso di uscita dopo 1 anno
Costi di ingresso	Questo importo comprende i costi di distribuzione del 3,00% dell'importo investito. Questa è la cifra massima che può essere addebitata. La persona che vende il prodotto vi informerà del costo effettivo.
Costi di uscita	Non addebitiamo costi di uscita per questo prodotto.
Costi correnti registrati ogni anno	
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	0,85% del valore dell'investimento all'anno. Questi sono i costi che addebitiamo ogni anno per la gestione dei vostri investimenti.
Costi di transazione	0,25% del valore dell'investimento ogni anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto.
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni	
Commissioni di performance (e carried interest)	10,00% della performance annua al netto delle commissioni di gestione superiore a quella del parametro di riferimento 3,65% su un periodo di riferimento di cinque anni, a condizione che questa commissione di performance sia maggiore di 0 durante il periodo di riferimento in questione. L'importo effettivo varia in funzione della performance del vostro investimento.

Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?

Periodo di detenzione raccomandato: fino al giorno 31/12/2031

Il periodo di detenzione raccomandato corrisponde al periodo minimo consigliato per massimizzare la probabilità di raggiungere gli obiettivi della strategia. È possibile richiedere il rimborso delle proprie quote ogni giorno, le operazioni di rimborso vengono effettuate giornalmente.

La Società di gestione può attivare un meccanismo di limitazione dei rimborsi (gates). Per maggiori informazioni su questo meccanismo, si rimanda alla sezione "Modalità di sottoscrizione e di rimborso" del Prospetto informativo.

Come posso presentare un reclamo?

È possibile presentare reclami riguardanti il prodotto o la condotta (i) della Società di gestione, (ii) di una persona che fornisce consulenza sul prodotto o (iii) lo vende via e-mail o per posta ai seguenti indirizzi, a seconda dei casi:

- Se il reclamo riguarda il prodotto stesso o la condotta della Società di gestione: si prega di inviarlo per posta alla Società di gestione, all'attenzione di Tikehau Investment Management - 32 rue de Monceau - 75008 Paris o via e-mail all'indirizzo: Client-Service@tikehaucapital.com. La procedura di trattamento dei reclami è disponibile sul sito web della Società di gestione: www.tikehaucapital.com.
- Se il reclamo riguarda una persona che fornisce consulenza sul prodotto o lo vende, si prega di contattare direttamente tale persona. In conformità alle disposizioni dell'articolo L.621-19 del Code monétaire et financier, in ultima istanza è possibile rivolgersi all'Ombudsman dell'Autorité des marchés financiers (AMF) tramite il sito web www.amf-france.org (modulo di richiesta di mediazione) o per posta: Le Médiateur - Autorité des marchés financiers - 17, place de la Bourse - 75082 PARIGI CEDEX 02.

Come presentare reclami?

Il Fondo è un prodotto finanziario che promuove caratteristiche ambientali e sociali ai sensi dell'articolo 8 (1) del regolamento (UE) 2019/2088 del 27 novembre 2019 relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari ("SFDR").

Nel caso in cui questo prodotto sia utilizzato come veicolo unit-linked in un contratto di assicurazione sulla vita o di capitalizzazione, ulteriori informazioni su questo contratto, come i costi del contratto, che non sono inclusi nei costi indicati in questo documento, il contatto in caso di reclamo e ciò che accade in caso di inadempienza della compagnia assicurativa, sono riportati nel documento contenente le informazioni chiave di questo contratto, che deve essere fornito dal vostro assicuratore o broker o da qualsiasi altro intermediario assicurativo in conformità ai suoi obblighi legali.

Ulteriori informazioni sulle performance passate degli ultimi 10 anni (in funzione della data di lancio della quota) e sui precedenti scenari di performance per la categoria di quote sono disponibili all'indirizzo www.tikehaucapital.com. Sono inclusi i calcoli degli scenari di performance, che vengono aggiornati mensilmente.