

#### 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

|   |  |
|---|--|
| <b>Nome del prodotto:</b>   | Tikehau 2031 - Quota F-Acc-EUR (il "Fondo")  |
| <b>Ideatore del PRIIP:</b>  | 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. |
| <b>Contatto:</b>  | Per ulteriori informazioni su Fondo, chiamare il numero +33 (0)1 53 59 05 00 o consultare il sito web <a href="http://www.tikehaucapital.com">www.tikehaucapital.com</a> .   |
| <b>Codice ISIN:</b>   | FR001400UPC1   |
| <b>Autorità competente:</b>   | L'Autorité des marchés financiers (AMF) è responsabile della vigilanza di Tikehau Investment Management in relazione al presente documento contenente le informazioni chiave.                                      |
| <b>Data di realizzazione del documento contenente le informazioni chiave:</b> | 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 o 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

di regolamentazione locali; e/o (iii) la Società di gestione, in possesso delle conoscenze e dell'esperienza necessarie per comprendere le caratteristiche e i rischi dell'investimento, alla ricerca di rendimenti su un orizzonte temporale di almeno fino al giorno 31/12/2031 e in grado di sopportare una perdita totale del capitale investito.

Assicurazione: Non applicabile

Nome del depositario: Société Générale S.A -

Periodicità del calcolo del valore patrimoniale netto e richieste di rimborso: Il valore patrimoniale netto viene calcolato ogni giorno (G) ed è disponibile sul sito web della Società di gestione il G+1. Le richieste di sottoscrizione e di rimborso possono essere inviate in qualsiasi momento e sono centralizzate ogni giorno di valorizzazione (G) fino alle 12:00 (CEST) presso il Depositario. Vengono eseguite sulla base del valore patrimoniale netto del giorno e il regolamento/consegna avviene il G+2.

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

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.

In conformità alle normative applicabili, il prospetto informativo del prodotto e i rendiconti annuali e periodici più recenti, nonché la politica retributiva, vengono inviati gratuitamente su semplice richiesta degli investitori indirizzata a Tikehau Investment Management - 32 rue de Monceau - 75008 Paris / Tel.: +33 (0)1 53 59 05 00 / E-mail: Client-Service@tikehaucapital.com

## Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

### Indicatore sintetico di rischio:



L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto sia mantenuto per il giorno 31/12/2031 in funzione del periodo di detenzione raccomandato. Il rischio effettivo può variare in misura significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore.

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

L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto. Abbiamo classificato questo prodotto al livello 3 su 7, che corrisponde alla una classe di rischio medio-bassa. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio-basso e che è improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la nostra capacità di pagarvi quanto dovuto. Questo prodotto non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato; pertanto potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso. Per ulteriori informazioni sui rischi si rimanda al prospetto informativo.

**I seguenti rischi per il Fondo non presi in considerazione dall'indicatore possono influire negativamente sul valore patrimoniale netto del Fondo:**

Rischio di perdita del capitale; Rischio di controparte; Rischio di credito; Rischio di liquidità; Rischio in materia di sostenibilità.

Per una descrizione completa dei rischi, si rimanda al prospetto del Fondo. Il verificarsi di uno di questi rischi può comportare un calo del valore patrimoniale netto del Fondo.

**AVVERTENZA: IL FONDO PUÒ INVESTIRE FINO AL 100% DEL PATRIMONIO IN OBBLIGAZIONI CON UN MERITO DI CREDITO BASSO E PRESENTA PERTANTO UN RISCHIO DI CREDITO MOLTO ALTO.**

### Scenari di performance:

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso. Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza.

Gli scenari sfavorevole, moderato e favorevole presentati rappresentano esempi che utilizzano le performance migliore e peggiore, nonché la performance media del prodotto e di un indice di riferimento nel corso degli ultimi 10 anni

| Periodo di detenzione raccomandato: fino al giorno 31/12/2031<br>Esempio di investimento: 10.000 € |  |                               |   |
|--|--|-------------------------------|---|
| Scenari  |  | In caso di uscita dopo 1 anno | In caso di uscita dopo il giorno 31/12/2031 |
| <b>Minimo</b>  | Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso. |                               |   |
| <b>Stress</b>  | Possibile rimborso al netto dei costi  | 6 957 €                       | 7 288 €                                     |
|  | Rendimento medio per ciascun anno  | -30,43%                       | -4,42%                                      |
| <b>Sfavorevole</b>   | Possibile rimborso al netto dei costi  | 8 061 €                       | 9 884 €                                     |
|  | Rendimento medio per ciascun anno  | -19,39%                       | -0,17%                                      |
| <b>Moderato</b>  | Possibile rimborso al netto dei costi  | 10 078 €                      | 10 982 €                                    |
|  | Rendimento medio per ciascun anno  | 0,78%                         | 1,35%                                       |
| <b>Favorevole</b>  | Possibile rimborso al netto dei costi  | 12 431 €                      | 13 446 €                                    |
|  | Rendimento medio per ciascun anno  | 24,31%                        | 4,32%                                       |

Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi nei prossimi fino al giorno 31/12/2031, in scenari diversi, ipotizzando un investimento di 10.000 €. Gli scenari presentati mostrano la possibile performance dell'investimento. Possono essere confrontati con gli scenari di altri prodotti. Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Lo scenario sfavorevole si è verificato nel periodo: 23/10/2015 - 21/10/2022.

Lo scenario moderato si è verificato nel periodo: 05/04/2013 - 03/04/2020.

Lo scenario favorevole si è verificato nel periodo: 05/11/2012 - 05/11/2019.

## Cosa accade se Tikehau Investment Management non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

Il Fondo è una comproprietà di strumenti finanziari e depositi separata dalla Società di gestione. In caso di insolvenza di quest'ultima, le attività del prodotto custodite dal depositario non saranno interessate. In caso di insolvenza del depositario, il rischio di perdita finanziaria del prodotto è mitigato dalla separazione legale tra le attività del depositario e quelle del prodotto. Le eventuali perdite non sono coperte da un sistema di indennizzo degli investitori o da un sistema di garanzia.

## Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza sul PRIIP o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

### Andamento dei costi nel tempo:

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto e dall'andamento del prodotto. Questi importi dipendono dall'entità dell'investimento e dalla durata della detenzione del prodotto. Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro.

Si è ipotizzato quanto segue:

- 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.  | fino a 300 €                  |
| Costi di uscita   | Non addebitiamo costi di uscita per questo prodotto.   | 0 €                           |
| 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.  | 85 €                          |
| 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.   | 25 €                          |
| 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. | 0 €                           |

### 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](http://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](http://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](http://www.tikehaucapital.com). Sono inclusi i calcoli degli scenari di performance, che vengono aggiornati mensilmente.