

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 European Sovereignty Fund - Azione I-R-Temp-Dis-EUR (il "Comparto")
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 Comparto, chiamare il numero +33 (0)1 53 59 05 00 o consultare il sito web www.tikehaucapital.com.
Codice ISIN: LU2737748827
Autorità competente: La Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF)
Data di realizzazione del documento contenente le informazioni chiave: 21 marzo 2025

Cos'è questo prodotto?

Tipo

Questo prodotto è un comparto di Tikehau Fund, una società organizzata sotto forma di "société d'investissement à capital variable" (società di investimento a capitale variabile) o "SICAV" ai sensi della Parte 1 della Legge sui fondi di investimento. Il prospetto e le relazioni periodiche sono preparati per l'intera SICAV. Le attività e le passività dei comparti sono separate. Inoltre, ogni azionista ha il diritto di scambiare le azioni che detiene nel Comparto con azioni di altri comparti della SICAV alle condizioni indicate nel prospetto della SICAV stessa.

Durata ed estinzione (dell'ideatore)

La SICAV è costituita per una durata indeterminata. Il Comparto può essere sciolto anticipatamente su iniziativa del consiglio di amministrazione del Fondo. Ulteriori dettagli sulle modalità di scioglimento del Comparto sono riportati nello statuto della SICAV.

Obiettivi

L'obiettivo d'investimento di Tikehau European Sovereignty Fund (il "Comparto") consiste nel sovraperformare il mercato azionario europeo su un orizzonte di lungo termine (superiore a cinque (5) anni) investendo in azioni di emittenti che beneficino della sovranità europea o che vi contribuiscono. Si attira l'attenzione degli investitori sul fatto che il Comparto è un OICVM a gestione attiva che non si richiama a un parametro di riferimento. A scanso di equivoci, la performance del Comparto può essere misurata in relazione all'indice "MSCI Europe ex UK Net Total Return EUR" unicamente a scopo di confronto della performance. Il Comparto punta a conseguire il suo obiettivo d'investimento selezionando in maniera discrezionale le azioni di emittenti che, a giudizio della Società di gestione, operano in settori economici legati alla sovranità europea. Per sovranità europea si intende l'insieme dei settori ritenuti rilevanti allo scopo di limitare la dipendenza dell'economia europea dall'estero, in quanto comportano una maggiore autonomia e resilienza e promuovono gli investimenti e lo sviluppo interni. Tra questi figurano, a titolo non esaustivo, (i) l'energia e la transizione energetica, (ii) il rinascimento industriale, (iii) l'autonomia in materia di assistenza sanitaria, (iv) la difesa, (v) il soft power europeo, (vi) la competitività tecnologica, (vii) le infrastrutture critiche e (viii) l'alimentazione e le materie prime sostenibili. Il Comparto investe in azioni di tutti i settori economici e di qualsiasi capitalizzazione di mercato, purché legate al tema. Il Comparto è idoneo al PEA francese e, di conseguenza, almeno il 75% del suo patrimonio netto è investito direttamente o indirettamente in azioni e titoli assimilati di emittenti che hanno la propria sede legale in uno Stato membro dell'Unione europea o in un altro Stato appartenente allo Spazio economico europeo (SEE) in conformità alle disposizioni dell'articolo L.221-31 del Code monétaire et financier francese e che appartengono alle categorie di capitalizzazione alta, media e bassa oltre che a settori legati al tema. I titoli detenuti dal Comparto possono essere denominati in qualsiasi valuta. Il Comparto può utilizzare strumenti finanziari derivati a fini di copertura o di esposizione alle principali valute mondiali. Il Comparto può, in misura limitata (25% massimo del suo patrimonio netto), investire direttamente o indirettamente in azioni e titoli assimilati di (i) emittenti la cui sede legale è situata al di fuori dell'Unione europea o del SEE, a condizione che i loro servizi contribuiscano alla Sovranità europea, o (ii) società europee quotate su un mercato regolamentato al di fuori dell'Unione europea o del SEE, ma che contribuiscano alla Sovranità europea. Entrambe le categorie includono i mercati emergenti nella misura massima del 15% del patrimonio netto. A causa del suo obiettivo d'investimento, il Comparto può avere specifici orientamenti settoriali. È dunque possibile che la sua performance si discosti notevolmente da quella di un indice del mercato azionario europeo, anche su periodi relativamente lunghi.

Importo minimo di sottoscrizione iniziale: 1 000 000 EUR

Destinazione delle somme distribuibili: Distribuzione

Investitori al dettaglio cui si intende commercializzare il prodotto: Investitori sofisticati che (i) non investono attraverso alcun distributore (commercializzazione diretta da parte della Società di gestione) o (ii) investono attraverso un distributore, una piattaforma o un intermediario ("Intermediario") autorizzato che ha stipulato uno specifico accordo legale separato con la Società di gestione, in possesso delle conoscenze e dell'esperienza necessarie per comprendere le caratteristiche e i rischi dell'investimento, che sono alla ricerca di rendimenti su un orizzonte temporale di almeno 5 anni e in grado di sopportare una perdita totale del capitale investito.

Assicurazione: Non applicabile

Nome del Depositario: CACEIS Bank, Succursale luxembourgeoise - 5, allée Scheffer L-2520, Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg

Frequenza di 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 1 Giorno lavorativo prima della Data di determinazione del Valore patrimoniale netto (G- 1) fino alle 16:00 (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 limitazione dei rimborsi (gates) se uno o più investitori richiedono il rimborso di un numero di quote superiore al 10% del Valore patrimoniale netto del Comparto in circolazione. 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 della SICAV 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:



Periodo di detenzione raccomandato: **5 anni**



L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto sia mantenuto per 5 anni 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.

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 4 su 7, che corrisponde alla una classe di rischio media. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio e che potrebbe darsi 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 Comparto non presi in considerazione dall'indicatore possono influire negativamente sul Valore Patrimoniale Netto del Comparto: Rischio azionario; Rischio di perdita di capitale; Rischio di sostenibilità; Rischio di liquidità; Rischio di controparte.

Per una descrizione completa dei rischi, si rimanda al prospetto del Comparto. Il verificarsi di uno di questi rischi può comportare un calo del Valore Patrimoniale Netto del Comparto.

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: 5 anni
Esempio di investimento: 10 000 €

Scenari	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.	
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	3 103 €
	Rendimento medio per ciascun anno	-68,97%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	7 641 €
	Rendimento medio per ciascun anno	-23,59%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	10 458 €
	Rendimento medio per ciascun anno	4,58%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	15 591 €
	Rendimento medio per ciascun anno	55,91%

Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi nei prossimi 5 anni, 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: 18/03/2015 - 18/03/2020.

Lo scenario moderato si è verificato nel periodo: 12/07/2018 - 12/07/2023.

Lo scenario favorevole si è verificato nel periodo: 27/06/2016 - 25/06/2021.

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

Comparto detiene strumenti finanziari e depositi separatamente dalla Società di gestione. Un fallimento di quest'ultima non avrebbe ripercussioni sulle attività del prodotto custodite dal Depositario. In caso di fallimento del Depositario, il rischio di perdita finanziaria del prodotto sarebbe attenuato dalla separazione delle attività del Depositario da quelle del prodotto. 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 5 anni
Costi totali	122 €	828 €
Incidenza annuale dei costi (*)	1,22%	1,29% 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 7,0% prima dei costi e al 5,8% 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	Non addebitiamo costi di ingresso per questo prodotto, ma la persona che vende il prodotto può farlo.	N.D.
Costi di uscita	Non addebitiamo costi di uscita per questo prodotto.	N.D.
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	1,10% del valore dell'investimento all'anno. Questi sono i costi che addebitiamo ogni anno per la gestione dei vostri investimenti.	110 €
Costi di transazione	0,12% 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.	12 €
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance (e carried interest)	Per questo prodotto non si applicano le commissioni di performance	0 €

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

Periodo di detenzione raccomandato: 5 anni

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. Il disinvestimento prima della scadenza è possibile, ma il rimborso delle quote prima della fine del periodo di detenzione raccomandato può influire negativamente sul rendimento, aumentare i rischi associati all'investimento e portare alla realizzazione di una perdita in conto capitale.

La Società di gestione può attivare un meccanismo di limitazione dei rimborsi (gates) se uno o più investitori richiedono il rimborso di un numero di quote superiore al 10% del Valore patrimoniale netto del Comparto in circolazione. 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 PARIS CEDEX 02.

Come presentare reclami?

Il Comparto 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.

Il Comparto può essere costituito da categorie di azioni di altro tipo. Maggiori informazioni su tali categorie di azioni sono disponibili nel prospetto della SICAV o sul sito web della società.