

Documento contenente le informazioni chiave

Categoria di azioni FS-Acc-EUR (LU1805016570)

Tikehau Fund Tikehau SubFin Fund



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 SubFin Fund - Azione FS-Acc-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:	LU1805016570
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 compatti 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

Tikehau SubFin Fund (il "Comparto") è un comparto di Tikehau Fund (il "Fondo"). Il Comparto mira a conseguire una performance annua superiore a quella del parametro di benchmark composito 50% ICE BofA Contingent Capital Index (hedged to EUR) + 50% ICE BofA Euro Financial Subordinated & Lower Tier-2 Index , al netto delle commissioni di gestione, con un orizzonte temporale di 3 anni. Si attira l'attenzione degli investitori sul fatto che il Comparto è a gestione attiva e si richiama a un parametro di riferimento esclusivamente come indicatore di performance ex post e, ove pertinente, ai fini del calcolo delle commissioni di performance.

La strategia d'investimento consiste nel realizzare una gestione attiva e discrezionale di un portafoglio diversificato composto essenzialmente da titoli di debito privati e pubblici (principalmente titoli di debito subordinati: Tier 1, Upper o Lower Tier 2, o altri). Il portafoglio avrà un rating medio minimo di B+ (secondo S&P) o di B1 (secondo Moody's), a fronte di un rating minimo pari a CCC+ o equivalente. In caso di declassamento del rating, la Società di gestione si riserva la facoltà di decidere se mantenere o meno l'obbligazione nel portafoglio del Comparto. Il Comparto può investire fino al 130% del suo patrimonio netto in titoli di debito (comprese le obbligazioni convertibili e le obbligazioni contingent convertible ("CoCo bond")) fino a un massimo del 100% del patrimonio netto del Comparto) emessi da organismi del settore pubblico o privato situati essenzialmente nell'area euro. I titoli di debito appartenenti alla categoria dei finanziamenti subordinati presentano un maggior rischio di insolvenza a fronte di una remunerazione più elevata. Un debito è detto subordinato quando il suo rimborso dipende dal previo rimborso di altri creditori (creditori privilegiati, creditori chirografari). Il creditore subordinato sarà pertanto rimborsato dopo i creditori ordinari, ma prima degli azionisti. Il Comparto può inoltre investire fino al 10% del suo patrimonio netto in ciascuna delle categorie che seguono: (i) ABS/MBS; (ii) titoli in default/in difficoltà a causa di un potenziale declassamento del rating dei loro emittenti (ossia titoli altamente esposti al rischio di mancato pagamento e con rating inferiore a "CCC" secondo S&P o rating equivalente secondo un'altra agenzia di rating); (ii) OICVM e/o OICR e/o ETF (compresi quelli gestiti da Tikehau Investment Management); (iv) mercati azionari, sia direttamente attraverso azioni di tutte le capitalizzazioni e le aree geografiche, sia indirettamente tramite OICVM, OICR o strumenti finanziari derivati. A fini di copertura o di esposizione, il Comparto può investire fino al 100% del suo patrimonio netto in strumenti finanziari derivati, quali contratti futures, opzioni, swap, opzioni su swap, contratti forward, swap di derivati di credito individuali o su indici e contratti finanziari differenziali ("Contracts for Difference", CFD). Il Comparto può investire la liquidità in eccesso in conti di deposito a termine. Questi depositi possono rappresentare fino al 100% del patrimonio del Comparto. L'intervallo di sensibilità ai tassi d'interesse sarà compreso complessivamente fra 0 e 6. Gli azionisti possono richiedere il rimborso delle quote o delle azioni del Comparto su base giornaliera, in conformità alle disposizioni del prospetto.

Importo minimo di sottoscrizione iniziale : 1 000 EUR

Destinazione delle somme distribuibili: Capitalizzazione

Investitori al dettaglio cui si intende commercializzare il prodotto : Investitori sofisticati che investono attraverso (i) un intermediario che fornisce un servizio di mandato di gestione su base giornaliera (gestione discrezionale del portafoglio) 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, e che dispongono di esperienza e conoscenze sufficienti per valutare i rischi inerenti all'investimento in strumenti finanziari complessi, quali CoCo bond, ABS/MBS e titoli oggetto di insolvenza o in sofferenza, che sono alla ricerca di rendimenti su un orizzonte temporale di almeno 3 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

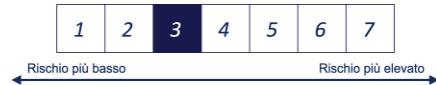
Periodicità del calcolo del valore patrimoniale netto e richieste di rimborso : Il valore patrimoniale netto viene calcolato ogni giorno (G) ed è disponibile sul sito web della Società di gestione il G+1. Le richieste di sottoscrizione e di rimborso possono essere inviate in qualsiasi momento e sono 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 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.:

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 3 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.

Periodo di detenzione raccomandato: 3 anni

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 Comparto non presi in considerazione dall'indicatore possono influire negativamente sul valore patrimoniale netto del Comparto: Rischio di perdita di capitale; Rischio di sostenibilità; Rischio di liquidità; Rischio di credito; 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: 3 anni

Esempio di investimento: 10 000 €

Scenari	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 3 anni
Minimo	<i>Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.</i>	
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	5 324 €
	Rendimento medio per ciascun anno	-46,76%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	8 005 €
	Rendimento medio per ciascun anno	-19,95%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	10 347 €
	Rendimento medio per ciascun anno	3,47%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	12 665 €
	Rendimento medio per ciascun anno	26,65%
		12 118 €
		6,61%

Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi nei prossimi su 3 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: 16/10/2019 - 14/10/2022.

Lo scenario moderato si è verificato nel periodo: 11/09/2017 - 11/09/2020.

Lo scenario favorevole si è verificato nel periodo: 04/01/2019 - 04/01/2022.

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

Il Comparto 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 3 anni
Costi totali	133 €	442 €
Incidenza annuale dei costi (*)	1,33%	1,37% 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 4,3% prima dei costi e al 2,9% 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.	fino a 0 €
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	0,81% del valore dell'investimento all'anno. Questi sono i costi che addebitiamo ogni anno per la gestione dei vostri investimenti.	81 €
Costi di transazione	0,30% 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.	30 €
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance (e carried interest)	15,00% della performance annua al netto delle commissioni di gestione superiore a quella del parametro di riferimento 50% ICE BofA Contingent Capital Index (hedged to EUR) + 50% ICE BofA Euro Financial Subordinated & Lower Tier-2 Index 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.	22 €

Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?**Periodo di detenzione raccomandato : 3 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). 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 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.