

## Categoria di quota R-Acc-EUR (FR0012537348) Tikehau 2025



### 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 2025 - Quota R-Acc-EUR (il " <b>Fondo</b> ")  |
| <b>Ideatore del PRIIP:</b>  | Tikehau Investment Management SAS (la " <b>Società di gestione</b> "), 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>   | FR0012537348  |
| <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> | 5 agosto 2024   |

### 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

Tikehau 2025 mira a conseguire una performance annua, al netto delle commissioni di gestione, almeno pari a quella dell'indice 3.7% su un orizzonte temporale di almeno 3 anni. Il Fondo punta alla rivalutazione nel medio termine di un portafoglio composto in prevalenza da titoli di debito appartenenti alla categoria "investment grade", e completato da titoli di debito ad alto rendimento, "high yield", che possono presentare caratteristiche speculative. A seconda delle condizioni di mercato, la Società di gestione può anche procedere alla liquidazione, a una trasformazione o alla fusione del Fondo prima della scadenza del 31 dicembre 2025. Questo obiettivo, basato su ipotesi di mercato elaborate dalla Società di gestione in un determinato momento, tiene conto dei rischi di insolvenza e delle spese, anche di copertura. Si richiama l'attenzione degli investitori sul fatto che tale obiettivo potrebbe non essere raggiunto a causa delle condizioni di mercato vigenti al momento del lancio o in caso di insolvenza di un emittente oppure qualora i reinvestimenti successivi non possano essere effettuati a un tasso di rendimento sufficiente.

Per realizzare l'obiettivo di gestione, il Fondo investirà in prevalenza e fino al 100% del patrimonio netto in titoli di debito della categoria "investment grade". Il Fondo potrà inoltre investire, fino al 50% del suo patrimonio netto, in titoli di debito ad alto rendimento della categoria "high yield", che possono presentare caratteristiche speculative, emessi da società del settore pubblico o privato, senza limitazioni di area geografica o settore d'attività. La strategia d'investimento consiste nel realizzare una gestione attiva e discrezionale di un portafoglio composto principalmente da obbligazioni con scadenza residua al 31 dicembre 2025 uguale o inferiore a 6 mesi, o da titoli di debito negoziabili (titres de créances négociables). Il Fondo potrà altresì utilizzare strumenti finanziari a termine per coprire parzialmente o totalmente il rischio di cambio, pur con un rischio di cambio residuo del 10% massimo del patrimonio netto. Il Fondo potrà investire (i) fino al 20% del patrimonio netto in titoli "ad alto rendimento" con rating inferiore a CCC+ alla data di acquisizione (secondo l'analisi della Società di gestione, indipendente dal merito di credito attribuito dalle agenzie di rating), 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, (ii) fino al 30% del patrimonio netto in obbligazioni finanziarie subordinate, comprese obbligazioni ibride convertibili (cosiddette "obbligazioni contingent convertible" o "CoCo bond"), (iii) fino al 10% del patrimonio netto in titoli emessi in valuta forte (si precisa che la valuta del Fondo è l'EUR). Benché la sua strategia si basi principalmente sul carry di obbligazioni, la Società di gestione potrà effettuare operazioni tattiche qualora ravvisi nuove opportunità di mercato o individui un aumento del rischio di insolvenza di un emittente. Il Fondo potrà altresì investire fino al 10% del suo patrimonio netto in OICR costituiti in uno Stato membro dell'UE e/o in fondi d'investimento di diritto estero (anche gestiti dalla Società di gestione). La sensibilità ai tassi d'interesse (duration) sarà mantenuta entro un intervallo compreso fra 0 e 4. I partecipanti al Fondo possono ottenere il rimborso delle quote o azioni del Fondo su base giornaliera su richiesta, in conformità alle disposizioni del prospetto.

Importo minimo di sottoscrizione iniziale: 100 EUR

Destinazione delle somme distribuibili: Capitalizzazione

**Investitori al dettaglio cui si intende commercializzare il prodotto:** Tutti gli investitori 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 31/12/2025 e in grado di sopportare una perdita totale del capitale investito.

Assicurazione: Non applicabile

Nome del depositario: CACEIS Bank SA - 89-91 rue Gabriel Péri - 92120 Montrouge

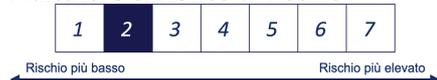
Periodicità del calcolo del valore patrimoniale netto e richieste di rimborso: Il valore patrimoniale netto viene calcolato ogni giorno (G) ed è disponibile sul sito web della Società di gestione il G+1. Le richieste di sottoscrizione e di rimborso possono essere inviate in qualsiasi momento e sono centralizzate 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.: +33 (0)1 53 59 05 00 / E-mail: [Client-Service@tikehaucapital.com](mailto: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 31/12/2025 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 31/12/2025**

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 2 su 7, che corrisponde alla una classe di rischio bassa. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello basso e che è molto 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 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 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 50% 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 31/12/2025<br>Esempio di investimento: 10 000 € |   |                               |   |
|--|---|-------------------------------|---|
| Scenari  |   | In caso di uscita dopo 1 anno | In caso di uscita dopo il giorno 31/12/2025 |
| <b>Minimo</b>  | <i>Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.</i> |                               |   |
| <b>Stress</b>  | <i>Possibile rimborso al netto dei costi</i>  | 7 833 €                       | 8 800 €                                     |
|  | Rendimento medio per ciascun anno   | -21,67%                       | -6,19%                                      |
| <b>Sfavorevole</b>   | <i>Possibile rimborso al netto dei costi</i>  | 8 608 €                       | 8 869 €                                     |
|  | Rendimento medio per ciascun anno   | -13,92%                       | -5,82%                                      |
| <b>Moderato</b>  | <i>Possibile rimborso al netto dei costi</i>  | 9 402 €                       | 9 644 €                                     |
|  | Rendimento medio per ciascun anno   | -5,98%                        | -1,80%                                      |
| <b>Favorevole</b>  | <i>Possibile rimborso al netto dei costi</i>  | 10 226 €                      | 10 367 €                                    |
|  | Rendimento medio per ciascun anno   | 2,26%                         | 1,82%                                       |

Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi nei prossimi fino al giorno 31/12/2025, 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: 29/03/2021 - 29/03/2023.

Lo scenario moderato si è verificato nel periodo: 20/04/2020 - 20/04/2022.

Lo scenario favorevole si è verificato nel periodo: 29/06/2022 - 28/06/2024.

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

Il Fondo è una proprietà 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 31/12/2025 |
|---------------------------------|-------------------------------|---|
| Costi totali                    | 723 €                         | 571 €                                       |
| Incidenza annuale dei costi (*) | 7,27%                         | 2,90% 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 1,1% prima dei costi e al -1,8% 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 applicare commissioni di sottoscrizione di: 3,00% - 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   | 3,00% massimo del vostro investimento prima che vi venga pagato.  | 300 €                         |
| Costi correnti registrati ogni anno                                 |   |                               |
| Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio | 1,11% del valore dell'investimento all'anno. Questi sono i costi che addebitiamo ogni anno per la gestione dei vostri investimenti.   | 111 €                         |
| Costi di transazione  | 0,24% 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.                          | 24 €                          |
| 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: fino al giorno 31/12/2025

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. Gli investitori possono ottenere il rimborso di parte o della totalità delle loro quote in qualsiasi momento nel corso della durata dell'OICR. Commissioni applicate in caso di rimborso: 3,00% massimo. 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](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.