

Categoria di quota F-Acc-EUR (FR0013505484) Tikehau 2027



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 2027 - 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: | FR0013505484 |
| 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: | 29 dicembre 2023 |

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).

Il Fondo è soggetto all'autorizzazione della Autorité des marchés financiers (AMF).

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 annualizzata, al netto delle commissioni di gestione, superiore al 4.15% su un orizzonte temporale di almeno 5 anni. Si prevede che il Fondo sarà sciolto o sarà oggetto di fusione il 31 dicembre 2027. 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 2027. Questo obiettivo, basato su ipotesi di mercato elaborate dalla Società di gestione, tiene conto dei rischi di insolvenza e delle spese, anche di copertura. Si richiama l'attenzione degli investitori sul fatto che in caso di andamento sfavorevole, in particolare in caso di insolvenza, l'obiettivo di rendimento potrebbe non essere conseguito.

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 2027 uguale o inferiore a 6 mesi, o da titoli di debito negoziabili (titres de créances négociables). Questo obiettivo potrebbe non essere conseguito in caso di insolvenza o se non sarà possibile effettuare i reinvestimenti successivi a un tasso di rendimento analogo. Il Fondo potrà investire fino al 100% del suo patrimonio netto in titoli di debito ad alto rendimento detti speculativi ("High Yield"), o in titoli appartenenti alla categoria "investment grade" (che presentano un rischio di credito più basso a fronte di un rendimento più basso), emessi da società del settore pubblico o privato, senza limitazioni di area geografica o settore d'attività. L'obiettivo iniziale consiste infatti nel percepire i proventi generati dal portafoglio e cercare di ottimizzarli tramite strumenti derivati (contratti finanziari) effettuando in particolare operazioni di swap su tassi. Questi strumenti serviranno altresì a coprire parzialmente o totalmente il rischio di cambio, pur con un rischio di cambio pari al 10% massimo del patrimonio netto. Il Comparto può utilizzare derivati fino al 100% del proprio patrimonio netto (il che porta a un'esposizione totale massima a prodotti a reddito fisso pari al 200% del proprio 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 25% del patrimonio netto in obbligazioni finanziarie subordinate, comprese obbligazioni ibride convertibili (cosiddette "obbligazioni contingent convertible" o "CoCo bond"). 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 francesi o di altri paesi e/o in fondi d'investimento di diritto estero (anche gestiti dalla Società di gestione). L'esposizione al rischio azionario potrà rappresentare fino al 10% del patrimonio del Fondo. L'intervallo di sensibilità al mercato dei tassi sarà compreso fra -2 e 8.

Durata di investimento consigliata: questo Fondo potrebbe non essere adatto agli investitori che prevedono di ritirare il loro capitale prima dell'orizzonte temporale raccomandato di 5 anni, fermo restando che il Fondo sarà sciolto o sarà oggetto di una fusione il 31 dicembre 2027. Periodo di sottoscrizione: le sottoscrizioni del Fondo si chiuderanno il 31 dicembre 2024 alle ore 12.00 (ora di Parigi). A decorrere da tale data, potranno essere trasmesse solo le sottoscrizioni precedute da un rimborso effettuato il giorno stesso per uno stesso numero di quote, sullo stesso valore patrimoniale netto e da uno stesso partecipante. Il periodo di sottoscrizione potrà essere esteso su decisione della Società di gestione.

Gli ordini di acquisto/rimborso vengono eseguiti sulla base del valore patrimoniale netto calcolato giornalmente. Gli ordini devono pervenire al depositario entro le ore 12.00 (salvo scadenza specifica concordata con il proprio istituto finanziario) del giorno di determinazione del valore patrimoniale netto (G) e saranno liquidati in due giorni lavorativi (G+2).

I partecipanti al Fondo possono ottenere il riscatto delle quote 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 privati che investano (i) tramite un intermediario che presta un servizio quotidiano di gestione su mandato o un servizio di consulenza indipendente; e/o (ii) tramite consulenti non indipendenti o vincolati che hanno accettato di non ricevere retrocessioni o non sono autorizzati a riceverne; e/o (iii) tramite la Società di gestione, la cui sottoscrizione minima iniziale è di 100 EUR, che ricercano rendimenti su un orizzonte temporale di almeno 5 anni e sono in grado di sostenere 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 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 presso il Depositario ogni giorno di valorizzazione (G) entro le ore 12:00. 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:



Periodo di detenzione raccomandato: **4 anni**



L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto sia mantenuto per 4 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 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 significativi 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 controparte
- Rischio di liquidità
- Rischio di sostenibilità
- Rischio di credito

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.

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: 4 anni
Esempio di investimento: 10.000 €

| Scenari | | In caso di uscita dopo 1 anno | In caso di uscita dopo 4 anni |
|--------------------|---|-------------------------------|-------------------------------|
| Minimo | <i>Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.</i> | | |
| Stress | <i>Possibile rimborso al netto dei costi</i> | 6.264 € | 7.569 € |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -37,36% | -6,73% |
| Sfavorevole | <i>Possibile rimborso al netto dei costi</i> | 8.009 € | 8.811 € |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -19,91% | -3,12% |
| Moderato | <i>Possibile rimborso al netto dei costi</i> | 9.867 € | 10.344 € |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -1,33% | 0,85% |
| Favorevole | <i>Possibile rimborso al netto dei costi</i> | 12.362 € | 11.731 € |
| | Rendimento medio per ciascun anno | 23,62% | 4,07% |

Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi nei prossimi 4 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: 03/10/2018 - 03/10/2022.

Lo scenario moderato si è verificato nel periodo: 10/04/2015 - 10/04/2019.

Lo scenario favorevole si è verificato nel periodo: 12/02/2016 - 12/02/2020.

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

Le attività sottostanti del prodotto sono detenute separatamente dal depositario. Se dovessimo avere difficoltà finanziarie, queste attività non ne risentiranno. Se il prodotto subisce una perdita a causa del fallimento del depositario, il rischio di perdita finanziaria per il prodotto può essere mitigato grazie alla segregazione delle attività del depositario con quelle dei suoi clienti. L'investimento in un fondo non è garantito né coperto da un sistema di compensazione nazionale.

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 4 anni |
|---------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| Costi totali | 534 € | 1.366 € |
| Incidenza annuale dei costi (*) | 5,41% | 3,25% 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 4,1% prima dei costi e al 0,8% 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 | 3,00% massimo dell'importo pagato al momento della sottoscrizione dell'investimento. Questo importo comprende i costi di distribuzione del prodotto. | 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 | 1,24% 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. | 124 € |
| 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 4.15% 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. | 32 € |

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

Periodo di detenzione raccomandato: 4 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 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.