

Categoria di azioni I-R-Acc-EUR (LU1585266114) Tikehau Fund - Tikehau Short Duration

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 Fund - Tikehau Short Duration - Azione I-R-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:	LU1585266114
Autorità competente:	La Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF)
Data di realizzazione del documento contenente le informazioni chiave:	2 gennaio 2024

Cos'è questo prodotto?

Tipo

Questo prodotto è un comparto di un Organismo d'investimento collettivo in valori mobiliari (OICVM) lussemburghese, costituito in forma di società d'investimento a capitale variabile (SICAV). 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 ha una durata indeterminata. Il Comparto può essere sciolto anticipatamente su iniziativa del consiglio di amministrazione del Fondo. Le modalità di scioglimento del Comparto sono descritte in maniera più dettagliata nello statuto della SICAV.

Obiettivi

Tikehau Short Duration (il "**Comparto**") è un comparto di Tikehau Fund (il "**Fondo**"). Per questa categoria di azioni, il Comparto mira a conseguire un rendimento annualizzato superiore a quello del parametro di riferimento, l'indice Euribor 3M + 150 bps, al netto delle commissioni di gestione, su un orizzonte d'investimento di almeno 12-18 mesi. 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 della performance ex post e, se del caso, ai fini del calcolo delle commissioni di performance.

La strategia d'investimento del Comparto consiste nella gestione attiva e discrezionale di un portafoglio diversificato, composto da strumenti di debito di emittenti privati o pubblici, ubicati in prevalenza nell'eurozona e appartenenti principalmente alla categoria "Investment Grade" (ovvero con un rating S&P/Fitch di almeno BBB- oppure un rating Moody's di almeno Baa3), il cui rischio di tasso d'interesse sia ridotto al minimo attraverso il ricorso a obbligazioni con tasso d'interesse variabile e rivedibile senza criteri di scadenza, obbligazioni a breve termine, strumenti di copertura del rischio di tasso d'interesse e obbligazioni indicizzate all'inflazione, incluso il debito subordinato. Il Comparto può assumere un'esposizione ad attività denominate in valute diverse dall'euro fino al 30% del patrimonio netto. L'esposizione globale del Comparto ai titoli ad alto rendimento (con un rating S&P/Fitch inferiore a BBB- o inferiore al rating Baa3 di Moody's) e titoli privi di rating sarà limitata al 45% del patrimonio netto, con un'esposizione ai titoli ad alto rendimento specificamente limitata al 35% del patrimonio netto. L'obiettivo è quello di ricevere il reddito generato dal portafoglio ed eventualmente ottimizzarlo mediante una sovraesposizione. Per raggiungere il suo obiettivo o a scopi di copertura, il Comparto potrà fare ricorso a strumenti finanziari derivati, inclusi i derivati incorporati scambiati sui mercati regolamentati, organizzati o over-the-counter dell'eurozona e/o internazionali, e a tecniche efficienti di gestione del portafoglio come descritto nel prospetto. L'esposizione globale ai derivati non potrà eccedere il 100% del patrimonio netto del Comparto. Il Comparto potrà investire fino al 10% del patrimonio netto in ciascuna delle seguenti categorie: (i) titoli oggetto di insolvenza o in sofferenza, come risultato del potenziale declassamento degli emittenti (ad es. molto esposti al rischio di mancato pagamento e con rating inferiore a "CCC"), (ii) altri OICR (inclusi quelli gestiti dalla Società di gestione), (iii) strumenti ABS/MBS, (iv) quote o obbligazioni di fondi comuni cartolarizzati gestiti dalla Società di gestione, (v) mercati azionari, sia direttamente tramite azioni di qualsiasi capitalizzazione e di tutte le aree geografiche o tramite strumenti di debito convertiti o rimborsati in capitale, sia indirettamente tramite OICR. Il Comparto può investire in contingent convertible bond ("CoCo bond") fino al 15% del suo patrimonio netto.

Il Comparto può investire la liquidità in eccesso in conti di deposito a termine. Questi depositi possono eccezionalmente e temporaneamente ammontare fino al 100% del patrimonio netto del Comparto.

La sensibilità ai tassi d'interesse sarà mantenuta entro una forbice compresa fra -1 e 1. La sensibilità agli spread creditizi sarà mantenuta entro una forbice compresa fra -1 e 4.

Importo minimo di sottoscrizione iniziale: 1.000.000 EUR

Destinazione delle somme distribuibili: Capitalizzazione

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, che sono alla ricerca di rendimenti su un orizzonte temporale di almeno 18 mesi 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

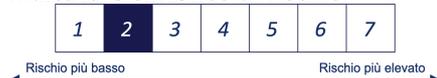
Periodicità del calcolo del valore patrimoniale netto e richieste di rimborso: Il valore patrimoniale netto viene calcolato ogni giorno ed è disponibile sul sito web della Società di gestione il G+1. Le richieste di sottoscrizione e di rimborso possono essere inviate in qualsiasi momento e sono centralizzate 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 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: **1,5 anni**



L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto sia mantenuto per 1,5 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 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 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 nel corso degli ultimi 10 anni

Periodo di detenzione raccomandato: 1,5 anni Esempio di investimento: 10.000 €			
Scenari		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 1,5 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>	8.853 €	9.544 €
	Rendimento medio per ciascun anno	-11,47%	-3,06%
Sfavorevole	<i>Possibile rimborso al netto dei costi</i>	9.543 €	9.544 €
	Rendimento medio per ciascun anno	-4,57%	-3,06%
Moderato	<i>Possibile rimborso al netto dei costi</i>	10.097 €	10.147 €
	Rendimento medio per ciascun anno	0,97%	0,98%
Favorevole	<i>Possibile rimborso al netto dei costi</i>	10.654 €	10.728 €
	Rendimento medio per ciascun anno	6,54%	4,80%

Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi nei prossimi 1,5 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: 19/09/2018 - 19/03/2020.

Lo scenario moderato si è verificato nel periodo: 21/04/2015 - 20/10/2016.

Lo scenario favorevole si è verificato nel periodo: 23/03/2020 - 23/09/2021.

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 1,5 anni
Costi totali	111 €	170 €
Incidenza annuale dei costi (*)	1,11%	1,13% 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 2,1% prima dei costi e al 1,0% 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	0,64% del valore dell'investimento all'anno. Questi sono i costi che addebitiamo ogni anno per la gestione dei vostri investimenti.	64 €
Costi di transazione	0,44% 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.	44 €
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 Euribor 3M + 150 bps 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.	4 €

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

Periodo di detenzione raccomandato: 1,5 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). 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.