Documento contenente le informazioni chiave

Categoria di quota F-Acc-EUR (FR001400K2M2)

Tikehau 2029

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 2029 - 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	FR001400K2M2
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	4 marzo 2026

Cos'é 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 2029 è un fondo classificato nella categoria "Obbligazioni e altri titoli di debito internazionali" che mira a conseguire una performance annua al netto delle commissioni di gestione almeno pari al 4,35% su un orizzonte temporale di almeno 6 anni, dalla data di creazione del Fondo fino al 31 dicembre 2029. Il Fondo punta alla rivalutazione nel medio termine di un portafoglio composto per almeno il 75% da titoli appartenenti alla categoria "investment grade" con rating pari o superiore a BBB-, fermo restando che (i) il Fondo potrà inoltre investire fino al 25% del proprio patrimonio netto in titoli di debito ad alto rendimento, appartenenti alla categoria "high yield", che possono presentare caratteristiche speculative e (ii) i titoli sopra menzionati sono emessi esclusivamente da emittenti privati o pubblici appartenenti inizialmente alla categoria "investment grade" (ossia con rating pari o superiore a BBB-). 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 2029. Questo obiettivo, basato su ipotesi di mercato elaborate dalla Società di gestione in un determinato momento, tiene conto del rischio di insolvenza e delle spese, anche di copertura. Si richiama l'attenzione degli investitori sul fatto che tale obiettivo di performance non rappresenta in alcun modo una promessa di rendimento o di performance del Fondo. In caso di andamento sfavorevole delle condizioni di mercato previste, e in particolare in caso di insolvenza, questo obiettivo 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 2029 uguale o inferiore a 6 mesi, o da titoli di debito negoziabili (titres de créances négociables). Il Fondo potrà investire in titoli emessi da società del settore privato e pubblico, senza limitazioni di area geografica o settore d'attività.

Per realizzare l'obiettivo d'investimento sopra descritto, il Fondo potrà inoltre 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. L'intervallo di sensibilità ai tassi d'interesse sarà compreso fra 0 e 6. Il Fondo potrà inoltre detenere in via accessoria (i) azioni e (ii) quote e azioni di altri OICR francesi o di altri paesi o fondi d'investimento di diritto estero (anche gestiti dalla Società di gestione o da una società ad essa collegata), ciascuno entro il limite del 10% del suo patrimonio netto. Il Fondo investirà inoltre in strumenti del mercato monetario. Il Fondo potrà infine utilizzare strumenti finanziari a termine per coprire parzialmente o totalmente il rischio di cambio, pur con un rischio di cambio accessorio del 10% massimo del patrimonio netto.

Importo minimo di sottoscrizione iniziale : 100 EUR

Destinazione delle somme distribuibili : Capitalizzazione

Investitori al dettaglio cui si intende commercializzare il prodotto : Tutti gli investitori che investono attraverso (i) un intermediario che fornisce un servizio di mandato di gestione 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, 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 su un orizzonte di investimento di almeno 4 anni fino al 31/12/2029 e in grado di sopportare una perdita totale del capitale investito.

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

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 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 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 aTikehau 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:





L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto sia mantenuto per fino al giorno 31/12/2029 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 31/12/2029

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 25% 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 31/12/2029
Esempio di investimento: 10.000 €

Scenari		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo o il 31/12/2029
Minimo	*Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.*		
Stress	*Possibile rimborso al netto dei costi*	7.926 €	7.933 €
	Rendimento medio per ciascun anno	-20,74%	-5,62%
Sfavorevole	*Possibile rimborso al netto dei costi*	8.065 €	8.512 €
	Rendimento medio per ciascun anno	-19,35%	-3,95%
Moderato	*Possibile rimborso al netto dei costi*	9.884 €	9.659 €
	Rendimento medio per ciascun anno	-1,16%	-0,86%
Favorevole	*Possibile rimborso al netto dei costi*	10.940 €	10.954 €
	Rendimento medio per ciascun anno	9,40%	2,30%

Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi nei prossimi in caso di uscita dopo il giorno 31/12/2029, 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: 21/08/2019 - 21/08/2023.

Lo scenario moderato si è verificato nel periodo: 03/03/2021 - 03/03/2025.

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?

Fondo 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 o il 31/12/2029
Costi totali	387 €	663 €
Incidenza annuale dei costi (*)	3,90%	1,67% 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 0,8% prima dei costi e al -0,9% 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 una commissione di ingresso per questo prodotto. Tuttavia, alcuni intermediari finanziari possono addebitare ai loro clienti una commissione di sottoscrizione anticipata o commissioni simili fino al 3,00% dell'importo della sottoscrizione.	fino a 300 €
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	0,75% del valore dell'investimento all'anno. Questi sono i costi che addebitiamo ogni anno per la gestione dei vostri investimenti.	75 €
Costi di transazione	0,15% 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.	15 €
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 31/12/2029

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.