Documento contenente le informazioni chiave

Categoria di azioni R-Acc-EUR (LU3349811185)

Tikehau Fund
Tikehau European High Yield

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 European High Yield - Azione 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	LU3349811185
Autorità competente	La Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF)
Data di realizzazione del documento contenente le informazioni chiave	13 luglio 2026

Cos'é 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 comparti della SICAV alle condizioni indicate nel prospetto della SICAV stessa.

Durata ed estinzione (dell'ideatore)

La SICAV è stata costituita a tempo indeterminato conformemente al suo prospetto informativo (il "**Prospetto**"). Il Comparto può essere sciolto anticipatamente su iniziativa del consiglio di amministrazione della SICAV. Le modalità di scioglimento del Comparto sono descritte in maniera più dettagliata nello statuto della SICAV. Il periodo di detenzione raccomandato è indicato di seguito nella sezione «Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?».

Obiettivi

L'obiettivo del Fondo è conseguire una performance annua, al netto delle commissioni di gestione, superiore a quella dell'indice ICE BofA Euro High Yield Constrained Index (HEC0) , con un orizzonte temporale superiore a 3 anni. Si attira l'attenzione degli investitori sul fatto che il Fondo è gestito in modo completamente discrezionale e pertanto si richiama al 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. Il Fondo investirà almeno il 70% del proprio patrimonio netto in titoli di debito ad alto rendimento, appartenenti alla categoria "high yield" (titoli con rating compreso tra BB+ e CCC- secondo Standard & Poor's e Fitch o tra Ba1 e Caa3 secondo Moody's), emessi da società del settore privato o pubblico, che possono presentare caratteristiche speculative, senza vincoli settoriali o di dimensioni. Questa categoria di strumenti finanziari ad alto rendimento è di natura più speculativa e presenta un rischio di insolvenza maggiore a fronte di un rendimento più elevato.

Il Fondo investirà almeno il 50% del proprio patrimonio netto in titoli emessi da organismi situati sul continente europeo, Svizzera e Regno Unito inclusi, ma potrà investire anche in emittenti situati in altre aree geografiche (Stati Uniti, Canada e Asia) e, potrà inoltre investire fino al 25% del proprio patrimonio netto in titoli emessi in valute "forti" (valute che fungono da riserva di valore su un mercato valutario, ad esempio: il dollaro USA, l'euro, il franco svizzero, la sterlina e lo yen). L'esposizione al rischio di cambio sarà sistematicamente coperta per almeno il 95%. Il Fondo può inoltre investire in obbligazioni contingent convertible ("CoCo bond") fino al 25% del suo patrimonio netto. Infine, entro il limite del 10% del patrimonio netto per ciascuna delle seguenti categorie, il Fondo potrà detenere (i) azioni, indirettamente, quando i titoli di debito detenuti dal Fondo saranno convertiti o rimborsati in conto capitale ovvero tramite la detenzione di OICR, (ii) quote o azioni di OICR.

Al fine di conseguire l'obiettivo d'investimento o di copertura delle attività contro taluni rischi (tasso, credito, cambio), il Fondo potrà utilizzare contratti finanziari, negoziati su mercati regolamentati o over-the-counter, fino al 100% del patrimonio netto, compresi contratti finanziari differenziali (contract for difference) e total return swap per ottenere un'esposizione o una sovraesposizione sintetica a determinati segmenti del mercato obbligazionario, entro il limite del 10% del patrimonio netto. L'intervallo di sensibilità al mercato dei tassi sarà compreso fra 0 e 8.

Importo minimo di sottoscrizione iniziale : 100

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 3 anni e in grado di sopportare una perdita totale del capitale investito.

Nome del Depositario : CACEIS Bank, Succursale luxembourgeoise - 5, allée Scheffer L-2520, Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg

Periodicità del calcolo del vValore 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 (CET). Le richieste vengono eseguite sulla base del Valore Patrimoniale Netto del giorno in corso e regolamentate e consegnate al più tardi G+2.

In conformità alle normative applicabili, il prospetto della SICAV, 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 :



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 consultare al prospetto.

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, consultare al prospetto del Comparto. Il verificarsi di uno di questi rischi può comportare un calo del Valore Patrimoniale Netto del Comparto.

AVVERTENZA: IL FONDO PUÒ INVESTIRE FINO AL 100% 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: 3 anni
Esempio di investimento: 10.000 €

Scenari		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 3 anni
Minimo	*Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.*		
Stress	*Possibile rimborso al netto dei costi*	6.941 €	8.184 €
	Rendimento medio per ciascun anno	-30,59%	-6,46%
Sfavorevole	*Possibile rimborso al netto dei costi*	8.214 €	8.646 €
	Rendimento medio per ciascun anno	-17,86%	-4,73%
Moderato	*Possibile rimborso al netto dei costi*	10.246 €	10.310 €
	Rendimento medio per ciascun anno	2,46%	1,02%
Favorevole	*Possibile rimborso al netto dei costi*	11.915 €	12.577 €
	Rendimento medio per ciascun anno	19,15%	7,94%

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: 30/09/2019 - 30/09/2022.

Lo scenario moderato si è verificato nel periodo: 30/11/2017 - 30/11/2020.

Lo scenario favorevole si è verificato nel periodo: 30/09/2022 - 30/09/2025.

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

Comparto 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 3 anni
Costi totali	281 €	680 €
Incidenza annuale dei costi (*)	2,82%	2,20% 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 3,2% 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 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 1,00% dell'importo della sottoscrizione.	fino a 100 €
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	1,33% del valore dell'investimento all'anno. Questi sono i costi che addebitiamo ogni anno per la gestione dei vostri investimenti.	133 €
Costi di transazione	0,26% 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.	26 €
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 ICE BofA Euro High Yield Constrained Index (HEC0) 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.	23 €

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.

Il consiglio di amministrazione della SICAV può mettere in atto un meccanismo di swing pricing per rettificare i valori di sottoscrizione e rimborso. Per ulteriori informazioni su questo meccanismo, si rimanda alla seguente sezione del Prospetto: "7 Valore patrimoniale netto".

Il consiglio di amministrazione della SICAV può mettere in atto un meccanismo di massimali per rinviare temporaneamente i rimborsi se uno o più investitori richiedono il rimborso di un numero di quote superiore al 10% del Valore patrimoniale netto del Comparto in circolazione. Per ulteriori informazioni su questo meccanismo, si rimanda alla seguente sezione del Prospetto: "9 Rimborso di Azioni". La Società di gestione potrà inoltre ricorrere a un meccanismo di sospensione dei rimborsi, a titolo provvisorio, qualora circostanze eccezionali lo richiedessero e ciò fosse nell'interesse degli investitori, come descritto in maggior dettaglio all'interno del Comparto.

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"). I criteri ESG contribuiscono inoltre alle decisioni di investimento ma non sono il fattore decisivo di queste decisioni.

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.