

DOCUMENTO CONTENENTE LE INFORMAZIONI CHIAVE

SCOPO

Il presente documento contiene informazioni chiave relative a questo prodotto d'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, 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: Carmignac Sécurité

Classe: AW USD Acc Hdg

ISIN: FR0011269109

Descrizione: Carmignac Sécurité è un Fondo comune di investimento di diritto francese ai sensi della direttiva europea 2009/65/CE (OICVM) e autorizzato in Francia dall'Autorité des marchés financiers con il numero FCP19890041.

Nome dell'ideatore: Carmignac Gestion S.A, 24 Place Vendôme, 75001 Parigi, Francia. Carmignac Gestion è una società di gestione di OICR autorizzata in Francia e regolamentata dall'Autorité des marchés financiers. Chiamare il numero (+33) 01 42 86 53 35 per ulteriori informazioni.

Sito web dell'ideatore: www.carmignac.com

Data di produzione del documento contenente le informazioni chiave: 2022-12-18 00:28:10

COS'È QUESTO PRODOTTO?

Tipo: Carmignac Sécurité è un Fondo comune di investimento di diritto francese ai sensi della direttiva europea 2009/65/CE (OICVM)

Obiettivo: l'obiettivo del fondo è sovraperformare il proprio indice di riferimento nell'orizzonte temporale raccomandato di 2 anni. L'indice di riferimento è l'ICE BofA 1-3 year All Euro Government Index, calcolato tenendo conto del reinvestimento delle cedole (E1AS). Questo indice replica la performance del debito sovrano denominato in EUR emesso pubblicamente dai paesi aderenti all'euro sul mercato delle euroobbligazioni o sul mercato nazionale dell'emittente, con una durata residua fino alla scadenza finale inferiore a 3 anni. L'indice viene calcolato includendo il reinvestimento delle cedole.

Il portafoglio del fondo è costituito principalmente da strumenti obbligazionari, titoli di debito o strumenti del mercato monetario prevalentemente denominati in euro, nonché obbligazioni a tasso variabile. La media ponderata dei rating delle posizioni obbligazionarie deve corrispondere almeno alla classe "investment grade". La quota del portafoglio investita in titoli obbligazionari di emittenti privati e sovrani con rating inferiore a "investment grade" non può superare il 10% del patrimonio netto per ciascuna categoria di emittenti. La duration modificata del portafoglio è compresa tra -3 e +4. La duration modificata è definita come la variazione del valore patrimoniale del portafoglio (in %) a fronte di una variazione di 100 punti base dei tassi d'interesse.

La decisione di acquisire, mantenere o cedere i titoli di debito non si basa automaticamente ed esclusivamente sul loro rating, ma anche su un'analisi interna fondata in particolare su criteri creditizi, di redditività, di liquidità o di scadenza.

Questo fondo è un OICVM a gestione attiva, pertanto il gestore degli investimenti ha discrezionalità in merito alla composizione del suo portafoglio, nel rispetto degli obiettivi e della politica di investimento dichiarati. L'universo di investimento del fondo è almeno in parte basato sull'indice. La strategia di investimento del fondo non dipende dall'indice. Pertanto, le

posizioni e le ponderazioni del Comparto potrebbero deviare notevolmente rispetto alla composizione dell'indice. Non viene stabilito alcun limite circa il livello di tale deviazione.

Durata: il fondo è stato costituito il 12 gennaio 1989 per una durata di 99 anni, salvo in caso di scioglimento anticipato o di proroga.

Investitori al dettaglio di riferimento: in ragione della sua esposizione al mercato obbligazionario e della sua moderata sensibilità ai tassi di interesse, questo fondo è adatto agli investitori che non prevedono di ritirare il proprio investimento prima di 2 anni e il cui obiettivo è la crescita del capitale senza garanzia di protezione del medesimo.

L'importo che può essere ragionevolmente investito in questo fondo dipende dalla situazione personale dell'investitore, dalla sua conoscenza dei prodotti di investimento, dalla sua esperienza, dal suo patrimonio personale, dal suo fabbisogno di liquidità attuale e futuro, nonché dalla sua propensione al rischio.

L'investitore può ottenere un rimborso in qualsiasi giorno lavorativo dietro semplice richiesta. Le richieste di sottoscrizione e di rimborso sono centralizzate in ogni giorno di calcolo e di pubblicazione del valore patrimoniale netto (NAV) entro le ore 18.00 CET/CEST e vengono evase il primo giorno lavorativo successivo in base al NAV del giorno precedente.

La banca depositaria del fondo è BNP Paribas, S.A

Questa quota è una quota a capitalizzazione.

Il prospetto informativo del fondo, l'ultima versione del documento contenente le informazioni chiave, nonché l'ultima relazione annuale sono reperibili sul sito web www.carmignac.com, direttamente presso l'ideatore o sul sito www.fundinfo.com. Le informazioni sui rendimenti passati degli ultimi dieci anni, ove disponibili, e i calcoli degli scenari dei rendimenti passati pubblicati mensilmente sono disponibili sul sito web www.carmignac.com.

QUALI SONO I RISCHI E QUAL È IL POTENZIALE RENDIMENTO?

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.

I rischi non adeguatamente presi in considerazione dall'indicatore includono in particolare:

- **Rischio di credito:** il fondo investe in titoli la cui qualità creditizia può deteriorarsi e sussiste pertanto il rischio che l'emittente non sia in grado di onorare i propri impegni. In caso di deterioramento della qualità creditizia di un emittente, il valore degli strumenti finanziari connessi a tale emittente può diminuire.
- **Rischio di liquidità:** i mercati in cui opera il fondo possono essere interessati occasionalmente da una temporanea mancanza di liquidità. Queste irregolarità del mercato possono ripercuotersi sulle condizioni di prezzo che inducono il fondo a liquidare, aprire o modificare le posizioni.
- **Rischio di controparte:** il fondo può subire perdite qualora una controparte non sia in grado di onorare i propri obblighi contrattuali, in particolare nell'ambito di operazioni in strumenti derivati OTC.
- **Rischio connesso all'impatto di tecniche quali l'utilizzo di strumenti derivati:** l'impiego di strumenti derivati può causare rischi di perdite specifici a tali strategie.

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

← Rischio più basso Rischio più alto →



La durata del periodo di detenzione raccomandato è pari a 2 anni.

Se il fondo è denominato in una valuta diversa dalla valuta ufficiale del paese di collocamento, il rendimento, ove espresso nella valuta ufficiale di tale paese, può variare a seconda delle fluttuazioni dei tassi di cambio.

Questo prodotto non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato; pertanto potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.

Abbiamo classificato questo prodotto al livello 2 su 7, che corrisponde alla 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 capacità del fondo di pagarvi quanto dovuto.

PERFORMANCE SCENARI

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.

Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto negli ultimi 10 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato: 2 anni

Esempio di investimento: 10000 USD

		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 2 anni
Scenari			
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito in caso di uscita prima di 2 anni. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	9310 USD	9390 USD
	Rendimento medio per ciascun anno	-6.90%	-6.14%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	9310 USD	9390 USD
	Rendimento medio per ciascun anno	-6.90%	-6.14%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	10240 USD	10220 USD
	Rendimento medio per ciascun anno	2.40%	2.23%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	10790 USD	10490 USD
	Rendimento medio per ciascun anno	7.90%	4.88%
Importo investito nel tempo		10000 USD	

Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi nei prossimi 2 anni, in scenari diversi, ipotizzando un investimento di 10 000,00 USD all'anno.

Gli scenari presentati mostrano la possibile performance dell'investimento. Possono essere confrontati con gli scenari di altri prodotti.

Gli scenari presentati sono una stima della performance futura sulla base di prove relative alle variazioni passate del valore di questo investimento e non sono un indicatore esatto. Gli importi dei rimborsi varieranno a seconda della performance del mercato e del periodo di tempo per cui è mantenuto l'investimento/il prodotto.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme e non tiene conto della situazione in cui non siamo in grado di pagarvi.

La vostra perdita massima sarebbe la perdita di tutto il vostro investimento.

- Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento tra il giorno 2021 e il giorno 2022.
- Lo scenario moderato si è verificato per un investimento tra il giorno 2014 e il giorno 2016.
- Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento tra il giorno 2018 e il giorno 2020.

COSA ACCADE SE CARMIGNAC GESTION NON È IN GRADO DI CORRISPONDERE QUANTO DOVUTO?

A tutela dell'investitore, le attività del fondo sono detenute presso un'entità separata, la banca depositaria, in modo che la capacità di pagamento del fondo non sia influenzata da un'eventuale insolvenza dell'ideatore. In caso di liquidazione del fondo, le attività sottostanti saranno liquidate e gli investitori riceveranno una quota adeguata dei proventi della liquidazione. Potreste quindi subire una perdita totale o parziale del vostro investimento.

Non esiste un sistema di compensazione o di garanzia che possa compensare in tutto o in parte questa perdita.

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.

La diminuzione del rendimento (Reduction in Yield — RIY) esprime l'impatto dei costi totali sostenuti sul possibile rendimento dell'investimento. I costi totali comprendono i costi una tantum, ricorrenti e accessori.

Gli importi qui riportati corrispondono ai costi cumulativi del prodotto in tre periodi di detenzione differenti. Questi importi si basano sull'ipotesi che siano investiti 10 000,00 USD. Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro.

Composizione dei costi

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 2 anni
Costi totali	226 USD	369 USD
Incidenza annuale dei costi (*)	2.3%	1.8% ogni anno

Costi una tantum di ingresso o di uscita		In caso di uscita dopo 1 anno
Costi di ingresso	1,0% dell'importo pagato al momento della sottoscrizione dell'investimento. Questa è la cifra massima che può essere addebitata. La persona che vende il prodotto vi informerà del costo effettivo.	Fino a 100 USD
Costi di uscita	Non addebitiamo una commissione di uscita per questo prodotto.	0 USD
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	0,9% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	92 USD
Costi di transazione	0,3% del valore dell'investimento all'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 dell'importo che viene acquistato e venduto.	34 USD
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Per questo prodotto non si applicano le commissioni di performance.	0 USD

PER QUANTO TEMPO DEVO DETENERLO? POSSO RITIRARE IL CAPITALE PREMATURAMENTE?

In ragione dell'esposizione del fondo al mercato obbligazionario e della sua moderata sensibilità ai tassi di interesse, la durata di investimento consigliata è superiore a 2 anni.

L'investitore deve essere pronto a mantenere il proprio investimento per 2 anni. Tuttavia, è possibile ottenere il rimborso gratuito dell'investimento in qualsiasi momento durante questo periodo, oppure mantenerlo più a lungo.

I rimborsi sono ammessi quotidianamente. In circostanze eccezionali, il diritto di chiedere il rimborso del proprio investimento può essere sospeso.

COME PRESENTARE RECLAMI?

Eventuali reclami relativi a questo prodotto o al comportamento dell'ideatore possono essere presentati attraverso diversi mezzi di comunicazione: per e-mail all'indirizzo complaints@carmignac.com, per posta ordinaria all'indirizzo 24 Place Vendôme, 75001 Parigi, Francia o per telefono al numero (+33) 01 42 86 53 48

In ogni caso, è necessario indicare chiaramente i propri dati di contatto (nome, indirizzo, numero di telefono o indirizzo e-mail) e spiegare brevemente il reclamo. Per maggiori informazioni si rimanda al nostro sito web www.carmignac.com.

ALTRE INFORMAZIONI PERTINENTI

Il prospetto del fondo, l'ultima versione del documento contenente le informazioni chiave, nonché l'ultima relazione annuale e le informazioni sui rendimenti passati degli ultimi dieci anni, ove disponibili, sono reperibili gratuitamente sul sito web dell'ideatore, www.carmignac.com, direttamente presso l'ideatore o su www.fundinfo.com. Il fondo può comprendere altre tipologie di quote. Per ulteriori informazioni al riguardo, si prega di consultare il prospetto o il sito internet www.carmignac.com.

La quota di questo fondo non è stata registrata ai sensi del Securities Act statunitense del 1933. Essa non può essere offerta né venduta, direttamente o indirettamente, a beneficio o per conto di una "Persona statunitense", ai sensi delle definizioni delle normative statunitensi "Regulation S" e "FATCA". In funzione del regime fiscale applicato, le plusvalenze e i ricavi eventualmente derivanti dal possesso di quote del fondo possono essere soggetti a tassazione. Per ulteriori informazioni al riguardo si consiglia di rivolgersi al collocatore del fondo o al proprio consulente fiscale.

Carmignac Gestion può essere ritenuta responsabile esclusivamente delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultino fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del prospetto informativo.

DOCUMENTO CONTENENTE LE INFORMAZIONI CHIAVE

SCOPO

Il presente documento contiene informazioni chiave relative a questo prodotto d'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, i guadagni e le perdite potenziali di questo prodotto e di aiutarvi a fare un confronto con altri prodotti d'investimento.

PRODOTTO

Nome del prodotto: Carmignac Investissement

Classe: A EUR Ydis

ISIN: FR0011269182

Descrizione: Carmignac Investissement è un Fondo comune di investimento di diritto francese ai sensi della direttiva europea 2009/65/CE (OICVM) e autorizzato in Francia dall'Autorité des marchés financiers con il numero FCP19890040.

Nome dell'ideatore: Carmignac Gestion S.A, 24 Place Vendôme, 75001 Parigi, Francia. Carmignac Gestion è una società di gestione di OICR autorizzata in Francia e regolamentata dall'Autorité des marchés financiers. Chiamare il numero (+33) 01 42 86 53 35 per ulteriori informazioni.

Sito web dell'ideatore: www.carmignac.com

Data di produzione del documento contenente le informazioni chiave: 2022-12-18 00:28:10

COS'È QUESTO PRODOTTO?

Tipo: Carmignac Investissement è un Fondo comune di investimento di diritto francese ai sensi della direttiva europea 2009/65/CE (OICVM)

Obiettivo: L'obiettivo del fondo è sovraperformare il proprio indice di riferimento nell'orizzonte temporale raccomandato di 5 anni. L'indice di riferimento è l'indice mondiale MSCI AC WORLD NR (USD).

Il fondo è investito sulle borse di tutto il mondo. Le sue principali fonti di performance sono elencate di seguito: (i) Azioni: il fondo ha un'esposizione sempre pari ad almeno il 60% del patrimonio netto alle azioni internazionali (qualsiasi capitalizzazione, senza vincoli settoriali o geografici, mercati emergenti inclusi); (ii) Valute: il fondo può utilizzare, a fini di esposizione e di copertura, valute diverse da quella in cui è calcolato il NAV. L'esposizione netta in valute può essere pari al 125% del patrimonio netto; (iii) Credito: il fondo investe in tutti i mercati internazionali. Il fondo può investire fino al 10% del patrimonio netto in titoli non quotati selezionati dal gestore

Il gestore potrà utilizzare come driver di performance le cosiddette strategie "relative value", che puntano a beneficiare del "valore relativo" tra strumenti diversi. Possono anche essere assunte posizioni corte mediante strumenti derivati.

Questo fondo è un OICVM a gestione attiva, pertanto il gestore degli investimenti ha discrezionalità in merito alla composizione del suo portafoglio, nel rispetto degli obiettivi e della politica di investimento dichiarati. L'universo di investimento del fondo è almeno in parte basato sull'indice. La strategia di investimento del fondo non dipende dall'indice. Pertanto, le posizioni e le ponderazioni del fondo potrebbero deviare notevolmente rispetto alla composizione dell'indice. Non viene stabilito alcun limite circa il livello di tale deviazione.

Durata: il fondo è stato costituito l'11 gennaio 1989 per una durata di 99 anni, salvo in caso di scioglimento anticipato o di proroga.

Investitori al dettaglio di riferimento: in ragione della sua esposizione al mercato azionario, questo fondo è adatto agli investitori che non prevedono di ritirare il proprio investimento prima di 5 anni e il cui obiettivo è la crescita del capitale senza garanzia di protezione del medesimo.

L'importo che può essere ragionevolmente investito in questo fondo dipende dalla situazione personale dell'investitore, dalla sua conoscenza dei prodotti di investimento, dalla sua esperienza, dal suo patrimonio personale, dal suo fabbisogno di liquidità attuale e futuro, nonché dalla sua propensione al rischio.

L'investitore può ottenere un rimborso in qualsiasi giorno lavorativo dietro semplice richiesta. Le richieste di sottoscrizione e di rimborso sono centralizzate in ogni giorno di calcolo e di pubblicazione del valore patrimoniale netto (NAV) entro le ore 18.00 CET/CEST e vengono evase il primo giorno lavorativo successivo in base al NAV del giorno precedente.

La banca depositaria del fondo è BNP Paribas, S.A

Questa quota è una quota a distribuzione.

Il prospetto informativo del fondo, l'ultima versione del documento contenente le informazioni chiave, nonché l'ultima relazione annuale sono reperibili sul sito web www.carmignac.com, direttamente presso l'ideatore o sul sito www.fundinfo.com. Le informazioni sui rendimenti passati degli ultimi dieci anni, ove disponibili, e i calcoli degli scenari dei rendimenti passati pubblicati mensilmente sono disponibili sul sito web www.carmignac.com.

QUALI SONO I RISCHI E QUAL È IL POTENZIALE RENDIMENTO?

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.

I rischi non adeguatamente presi in considerazione dall'indicatore includono in particolare:

- Rischio di controparte: il fondo può subire perdite qualora una controparte non sia in grado di onorare i propri obblighi contrattuali.
- Rischio di liquidità: i mercati in cui opera il fondo possono essere interessati da una temporanea mancanza di liquidità. Queste irregolarità del mercato possono ripercuotersi sulle condizioni di prezzo che inducono il fondo a liquidare, aprire o modificare le posizioni.

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

← Rischio più basso → Rischio più alto

La durata del periodo di detenzione raccomandato è pari a 5 anni.



Se il fondo è denominato in una valuta diversa dalla valuta ufficiale del paese di collocamento, il rendimento, ove espresso nella valuta ufficiale di tale paese, può variare a seconda delle fluttuazioni dei tassi di cambio.

Questo prodotto non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato; pertanto potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.

Abbiamo classificato questo prodotto al livello 4 su 7, che corrisponde alla classe di rischio media. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio e che potrebbe darsi che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità del fondo di pagarvi quanto dovuto.

PERFORMANCE SCENARI

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.

Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto negli ultimi 10 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato:

5 anni

Esempio di investimento:

10000 EUR

		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni
Scenari			
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito in caso di uscita prima di 5 anni. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	6600 EUR	7750 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	-34.00%	-22.48%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	7600 EUR	7750 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	-24.00%	-22.48%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	10680 EUR	10560 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	6.80%	5.60%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	15830 EUR	11160 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	58.30%	11.61%
Importo investito nel tempo		10000 EUR	

Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi nei prossimi 5 anni, in scenari diversi, ipotizzando un investimento di 10 000,00 EUR all'anno.

Gli scenari presentati mostrano la possibile performance dell'investimento. Possono essere confrontati con gli scenari di altri prodotti.

Gli scenari presentati sono una stima della performance futura sulla base di prove relative alle variazioni passate del valore di questo investimento e non sono un indicatore esatto. Gli importi dei rimborsi varieranno a seconda della performance del mercato e del periodo di tempo per cui è mantenuto l'investimento/il prodotto.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme e non tiene conto della situazione in cui non siamo in grado di pagarvi.

La vostra perdita massima sarebbe la perdita di tutto il vostro investimento.

- Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento tra il giorno 2021 e il giorno 2022.
- Lo scenario moderato si è verificato per un investimento tra il giorno 2013 e il giorno 2018.
- Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento tra il giorno 2016 e il giorno 2021.

COSA ACCADE SE CARMIGNAC GESTION NON È IN GRADO DI CORRISPONDERE QUANTO DOVUTO?

A tutela dell'investitore, le attività del fondo sono detenute presso un'entità separata, la banca depositaria, in modo che la capacità di pagamento del fondo non sia influenzata da un'eventuale insolvenza dell'ideatore. In caso di liquidazione del fondo, le attività sottostanti saranno liquidate e gli investitori riceveranno una quota adeguata dei proventi della liquidazione. Potreste quindi subire una perdita totale o parziale del vostro investimento.

Non esiste un sistema di compensazione o di garanzia che possa compensare in tutto o in parte questa perdita.

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.

La diminuzione del rendimento (Reduction in Yield — RY) esprime l'impatto dei costi totali sostenuti sul possibile rendimento dell'investimento. I costi totali comprendono i costi una tantum, ricorrenti e accessori.

Gli importi qui riportati corrispondono ai costi cumulativi del prodotto in tre periodi di detenzione differenti. Questi importi si basano sull'ipotesi che siano investiti 10 000,00 EUR. Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro.

Andamento dei costi nel tempo

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni
Costi totali	749 EUR	2981 EUR
Incidenza annuale dei costi (*)	7.5%	4.5% ogni anno

La seguente tabella presenta:

- l'impatto, per ciascun anno, dei differenti tipi di costi sul possibile rendimento dell'investimento alla fine del periodo di detenzione raccomandato,
- il significato delle differenti categorie di costi.

Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		In caso di uscita dopo 1 anno
Costi di ingresso	4,0% dell'importo pagato al momento della sottoscrizione dell'investimento. Questa è la cifra massima che può essere addebitata. La persona che vende il prodotto vi informerà del costo effettivo.	Fino a 400 EUR
Costi di uscita	Non addebitiamo una commissione di uscita per questo prodotto.	0 EUR
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	2,5% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	250 EUR
Costi di transazione	0,4% del valore dell'investimento all'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 dell'importo che viene acquistato e venduto.	37 EUR
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima dei costi aggregati comprende la media degli ultimi 5 anni, o dalla creazione del prodotto se questo ha meno di 5 anni.	62 EUR

PER QUANTO TEMPO DEVO DETENERLO? POSSO RITIRARE IL CAPITALE PREMATURAMENTE?

In ragione dell'esposizione del fondo al mercato azionario, la durata di investimento consigliata è superiore a 5 anni.

Tuttavia, è possibile ottenere il rimborso gratuito dell'investimento in qualsiasi momento durante questo periodo, oppure mantenerlo più a lungo.

I rimborsi sono ammessi quotidianamente. In circostanze eccezionali, il diritto di chiedere il rimborso del proprio investimento può essere sospeso.

COME PRESENTARE RECLAMI?

Eventuali reclami relativi a questo prodotto o al comportamento dell'ideatore possono essere presentati attraverso diversi mezzi di comunicazione: per e-mail all'indirizzo complaints@carmignac.com, per posta ordinaria all'indirizzo 24 Place Vendôme, 75001 Parigi, Francia o per telefono al numero (+33) 01 42 86 53 41

In ogni caso, è necessario indicare chiaramente i propri dati di contatto (nome, indirizzo, numero di telefono o indirizzo e-mail) e spiegare brevemente il reclamo. Per maggiori informazioni si rimanda al nostro sito web www.carmignac.com.

ALTRE INFORMAZIONI PERTINENTI

Il prospetto del fondo, l'ultima versione del documento contenente le informazioni chiave, nonché l'ultima relazione annuale e le informazioni sui rendimenti passati degli ultimi dieci anni, ove disponibili, sono reperibili gratuitamente sul sito web dell'ideatore, www.carmignac.com, direttamente presso l'ideatore o su www.fundinfo.com. Il fondo può comprendere altre tipologie di quote. Per ulteriori informazioni al riguardo, si prega di consultare il prospetto o il sito internet www.carmignac.com.

La quota di questo fondo non è stata registrata ai sensi del Securities Act statunitense del 1933. Essa non può essere offerta né venduta, direttamente o indirettamente, a beneficio o per conto di una "Persona statunitense", ai sensi delle definizioni delle normative statunitensi "Regulation S" e "FATCA". In funzione del regime fiscale applicato, le plusvalenze e i ricavi eventualmente derivanti dal possesso di quote del fondo possono essere soggetti a tassazione. Per ulteriori informazioni al riguardo si consiglia di rivolgersi al collocatore del fondo o al proprio consulente fiscale.

Carmignac Gestion può essere ritenuta responsabile esclusivamente delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultino fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del prospetto informativo.

DOCUMENTO CONTENENTE LE INFORMAZIONI CHIAVE

SCOPO

Il presente documento contiene informazioni chiave relative a questo prodotto d'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, 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: **Carmignac Investissement**

Classe: A CHF Acc Hdg

ISIN: FR0011269190

Descrizione: Carmignac Investissement è un Fondo comune di investimento di diritto francese ai sensi della direttiva europea 2009/65/CE (OICVM) e autorizzato in Francia dall'Autorité des marchés financiers con il numero FCP19890040.

Nome dell'ideatore: Carmignac Gestion S.A, 24 Place Vendôme, 75001 Parigi, Francia. Carmignac Gestion è una società di gestione di OICR autorizzata in Francia e regolamentata dall'Autorité des marchés financiers. Chiamare il numero (+33) 01 42 86 53 35 per ulteriori informazioni.

Sito web dell'ideatore: www.carmignac.com

Data di produzione del documento contenente le informazioni chiave: 2022-12-18 00:28:10

COS'È QUESTO PRODOTTO?

Tipo: Carmignac Investissement è un Fondo comune di investimento di diritto francese ai sensi della direttiva europea 2009/65/CE (OICVM)

Obiettivo: l'obiettivo del fondo è sovraperformare il proprio indice di riferimento nell'orizzonte temporale raccomandato di 5 anni. L'indice di riferimento è l'indice mondiale MSCI AC WORLD NR (USD).

Il fondo è investito sulle borse di tutto il mondo. Le sue principali fonti di performance sono elencate di seguito: (i) Azioni: il fondo ha un'esposizione sempre pari ad almeno il 60% del patrimonio netto alle azioni internazionali (qualsiasi capitalizzazione, senza vincoli settoriali o geografici, mercati emergenti inclusi); (ii) Valute: il fondo può utilizzare, a fini di esposizione e di copertura, valute diverse da quella in cui è calcolato il NAV. L'esposizione netta in valute può essere pari al 125% del patrimonio netto; (iii) Credito: il fondo investe in tutti i mercati internazionali. Il fondo può investire fino al 10% del patrimonio netto in titoli non quotati selezionati dal gestore

Il gestore potrà utilizzare come driver di performance le cosiddette strategie "relative value", che puntano a beneficiare del "valore relativo" tra strumenti diversi. Possono anche essere assunte posizioni corte mediante strumenti derivati.

Questo fondo è un OICVM a gestione attiva, pertanto il gestore degli investimenti ha discrezionalità in merito alla composizione del suo portafoglio, nel rispetto degli obiettivi e della politica di investimento dichiarati. L'universo di investimento del fondo è almeno in parte basato sull'indice. La strategia di investimento del fondo non dipende dall'indice. Pertanto, le posizioni e le ponderazioni del fondo potrebbero deviare notevolmente rispetto alla composizione dell'indice. Non viene stabilito alcun limite circa il livello di tale deviazione.

Durata: il fondo è stato costituito l'11 gennaio 1989 per una durata di 99 anni, salvo in caso di scioglimento anticipato o di proroga.

Investitori al dettaglio di riferimento: in ragione della sua esposizione al mercato azionario, questo fondo è adatto agli investitori che non prevedono di ritirare il proprio investimento prima di 5 anni e il cui obiettivo è la crescita del capitale senza garanzia di protezione del medesimo.

L'importo che può essere ragionevolmente investito in questo fondo dipende dalla situazione personale dell'investitore, dalla sua conoscenza dei prodotti di investimento, dalla sua esperienza, dal suo patrimonio personale, dal suo fabbisogno di liquidità attuale e futuro, nonché dalla sua propensione al rischio.

L'investitore può ottenere un rimborso in qualsiasi giorno lavorativo dietro semplice richiesta. Le richieste di sottoscrizione e di rimborso sono centralizzate in ogni giorno di calcolo e di pubblicazione del valore patrimoniale netto (NAV) entro le ore 18.00 CET/CEST e vengono evase il primo giorno lavorativo successivo in base al NAV del giorno precedente.

La banca depositaria del fondo è BNP Paribas, S.A

Questa quota è una quota a capitalizzazione.

Il prospetto informativo del fondo, l'ultima versione del documento contenente le informazioni chiave, nonché l'ultima relazione annuale sono reperibili sul sito web www.carmignac.com, direttamente presso l'ideatore o sul sito www.fundinfo.com. Le informazioni sui rendimenti passati degli ultimi dieci anni, ove disponibili, e i calcoli degli scenari dei rendimenti passati pubblicati mensilmente sono disponibili sul sito web www.carmignac.com.

QUALI SONO I RISCHI E QUAL È IL POTENZIALE RENDIMENTO?

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.

I rischi non adeguatamente presi in considerazione dall'indicatore includono in particolare:

- Rischio di controparte: il fondo può subire perdite qualora una controparte non sia in grado di onorare i propri obblighi contrattuali.
- Rischio di liquidità: i mercati in cui opera il fondo possono essere interessati da una temporanea mancanza di liquidità. Queste irregolarità del mercato possono ripercuotersi sulle condizioni di prezzo che inducono il fondo a liquidare, aprire o modificare le posizioni.

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

Rischio più basso Rischio più alto

PERFORMANCE SCENARI

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.

La durata del periodo di detenzione raccomandato è pari a 5 anni.



Se il fondo è denominato in una valuta diversa dalla valuta ufficiale del paese di collocamento, il rendimento, ove espresso nella valuta ufficiale di tale paese, può variare a seconda delle fluttuazioni dei tassi di cambio.

Questo prodotto non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato; pertanto potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.

Abbiamo classificato questo prodotto al livello 4 su 7, che corrisponde alla classe di rischio media. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio e che potrebbe darsi che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità del fondo di pagarvi quanto dovuto.

Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto negli ultimi 10 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato:

5 anni

Esempio di investimento:

10000 CHF

		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni
Scenari			
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito in caso di uscita prima di 5 anni. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	6610 CHF	7740 CHF
	Rendimento medio per ciascun anno	-33.90%	-22.64%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	7600 CHF	7740 CHF
	Rendimento medio per ciascun anno	-24.00%	-22.64%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	10650 CHF	10490 CHF
	Rendimento medio per ciascun anno	6.50%	4.93%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	15780 CHF	11110 CHF
	Rendimento medio per ciascun anno	57.80%	11.14%
Importo investito nel tempo		10000 CHF	

Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi nei prossimi 5 anni, in scenari diversi, ipotizzando un investimento di 10 000,00 CHF all'anno.

Gli scenari presentati mostrano la possibile performance dell'investimento. Possono essere confrontati con gli scenari di altri prodotti.

Gli scenari presentati sono una stima della performance futura sulla base di prove relative alle variazioni passate del valore di questo investimento e non sono un indicatore esatto. Gli importi dei rimborsi varieranno a seconda della performance del mercato e del periodo di tempo per cui è mantenuto l'investimento/il prodotto.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme e non tiene conto della situazione in cui non siamo in grado di pagarvi.

La vostra perdita massima sarebbe la perdita di tutto il vostro investimento.

- Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento tra il giorno 2021 e il giorno 2022.
- Lo scenario moderato si è verificato per un investimento tra il giorno 2013 e il giorno 2018.
- Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento tra il giorno 2016 e il giorno 2021.

COSA ACCADE SE CARMIGNAC GESTION NON È IN GRADO DI CORRISPONDERE QUANTO DOVUTO?

A tutela dell'investitore, le attività del fondo sono detenute presso un'entità separata, la banca depositaria, in modo che la capacità di pagamento del fondo non sia influenzata da un'eventuale insolvenza dell'ideatore. In caso di liquidazione del fondo, le attività sottostanti saranno liquidate e gli investitori riceveranno una quota adeguata dei proventi della liquidazione. Potreste quindi subire una perdita totale o parziale del vostro investimento.

Non esiste un sistema di compensazione o di garanzia che possa compensare in tutto o in parte questa perdita.

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.

La diminuzione del rendimento (Reduction in Yield — RY) esprime l'impatto dei costi totali sostenuti sul possibile rendimento dell'investimento. I costi totali comprendono i costi una tantum, ricorrenti e accessori.

Gli importi qui riportati corrispondono ai costi cumulativi del prodotto in tre periodi di detenzione differenti. Questi importi si basano sull'ipotesi che siano investiti 10 000,00 CHF. Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro.

Andamento dei costi nel tempo

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni
Costi totali	756 CHF	2938 CHF
Incidenza annuale dei costi (*)	7.6%	4.6% ogni anno

La seguente tabella presenta:

- l'impatto, per ciascun anno, dei differenti tipi di costi possibile rendimento dell'investimento alla fine del periodo di detenzione raccomandato,
- il significato delle differenti categorie di costi.

Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		In caso di uscita dopo 1 anno
Costi di ingresso	4,0% dell'importo pagato al momento della sottoscrizione dell'investimento. Questa è la cifra massima che può essere addebitata. La persona che vende il prodotto vi informerà del costo effettivo.	Fino a 400 CHF
Costi di uscita	Non addebitiamo una commissione di uscita per questo prodotto.	0 CHF
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	2,5% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	250 CHF
Costi di transazione	0,5% del valore dell'investimento all'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 dell'importo che viene acquistato e venduto.	45 CHF
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima dei costi aggregati comprende la media degli ultimi 5 anni, o dalla creazione del prodotto se questo ha meno di 5 anni.	61 CHF

PER QUANTO TEMPO DEVO DETENERLO? POSSO RITIRARE IL CAPITALE PREMATURAMENTE?

In ragione dell'esposizione del fondo al mercato azionario, la durata di investimento consigliata è superiore a 5 anni.

Tuttavia, è possibile ottenere il rimborso gratuito dell'investimento in qualsiasi momento durante questo periodo, oppure mantenerlo più a lungo.

I rimborsi sono ammessi quotidianamente. In circostanze eccezionali, il diritto di chiedere il rimborso del proprio investimento può essere sospeso.

COME PRESENTARE RECLAMI?

Eventuali reclami relativi a questo prodotto o al comportamento dell'ideatore possono essere presentati attraverso diversi mezzi di comunicazione: per e-mail all'indirizzo complaints@carmignac.com, per posta ordinaria all'indirizzo 24 Place Vendôme, 75001 Parigi, Francia o per telefono al numero (+33) 01 42 86 53 41

In ogni caso, è necessario indicare chiaramente i propri dati di contatto (nome, indirizzo, numero di telefono o indirizzo e-mail) e spiegare brevemente il reclamo. Per maggiori informazioni si rimanda al nostro sito web www.carmignac.com.

ALTRE INFORMAZIONI PERTINENTI

Il prospetto del fondo, l'ultima versione del documento contenente le informazioni chiave, nonché l'ultima relazione annuale e le informazioni sui rendimenti passati degli ultimi dieci anni, ove disponibili, sono reperibili gratuitamente sul sito web dell'ideatore, www.carmignac.com, direttamente presso l'ideatore o su www.fundinfo.com. Il fondo può comprendere altre tipologie di quote. Per ulteriori informazioni al riguardo, si prega di consultare il prospetto o il sito internet www.carmignac.com.

La quota di questo fondo non è stata registrata ai sensi del Securities Act statunitense del 1933. Essa non può essere offerta né venduta, direttamente o indirettamente, a beneficio o per conto di una "Persona statunitense", ai sensi delle definizioni delle normative statunitensi "Regulation S" e "FATCA". In funzione del regime fiscale applicato, le plusvalenze e i ricavi eventualmente derivanti dal possesso di quote del fondo possono essere soggetti a tassazione. Per ulteriori informazioni al riguardo si consiglia di rivolgersi al collocatore del fondo o al proprio consulente fiscale.

Carmignac Gestion può essere ritenuta responsabile esclusivamente delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultino fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del prospetto informativo.

DOCUMENTO CONTENENTE LE INFORMAZIONI CHIAVE

SCOPO

Il presente documento contiene informazioni chiave relative a questo prodotto d'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, 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: Carmignac Emergents

Classe: A EUR Ydis

ISIN: FR0011269349

Descrizione: Carmignac Emergents è un Fondo comune di investimento di diritto francese ai sensi della direttiva europea 2009/65/CE (OICVM) e autorizzato in Francia dall'Autorité des marchés financiers con il numero FCP19970038.

Nome dell'ideatore: Carmignac Gestion S.A, 24 Place Vendôme, 75001 Parigi, Francia. Carmignac Gestion è una società di gestione di OICR autorizzata in Francia e regolamentata dall'Autorité des marchés financiers. Chiamare il numero (+33) 01 42 86 53 35 per ulteriori informazioni.

Sito web dell'ideatore: www.carmignac.com

Data di produzione del documento contenente le informazioni chiave: 2022-12-18 00:28:10

COS'È QUESTO PRODOTTO?

Tipo: Carmignac Emergents è un Fondo comune di investimento di diritto francese ai sensi della direttiva europea 2009/65/CE (OICVM)

Obiettivo: Il fondo punta a sovraperformare il proprio indice di riferimento in un orizzonte temporale di oltre 5 anni. L'indice di riferimento è l'MSCI EM NR (USD), calcolato includendo i dividendi netti reinvestiti (indice Morgan Stanley dei mercati emergenti). Il fondo è esposto per almeno il 60% del patrimonio netto, mediante titoli fisici o strumenti derivati, ai mercati azionari internazionali, di cui una quota rilevante è rappresentata dai paesi emergenti. Il patrimonio può comprendere anche emissioni obbligazionarie, titoli di debito o strumenti del mercato monetario denominati in valute estere o in euro e obbligazioni a tasso variabile. In caso di aspettative negative sull'andamento dei mercati azionari è possibile investire fino al 40% del patrimonio in strumenti a reddito fisso a scopo di diversificazione. Il fondo può essere investito, entro il limite del 10% del patrimonio netto, in strumenti di debito il cui rating sia inferiore a "investment grade".

La decisione di acquisire, mantenere o cedere i titoli di debito non si basa automaticamente ed esclusivamente sul loro rating, ma anche su un'analisi interna fondata in particolare su criteri creditizi, di redditività, di liquidità o di scadenza. Il gestore potrà utilizzare come driver di performance le cosiddette strategie "relative value", che puntano a beneficiare del "valore relativo" tra strumenti diversi.

Con finalità di copertura, arbitraggio e/o esposizione del portafoglio (direttamente o tramite indici) ai rischi di seguito menzionati, il fondo utilizza strumenti finanziari a termine, fisso e condizionato: valute, tassi, azioni (tutti i tipi di capitalizzazione), ETF, dividendi, volatilità, varianza (per le ultime due categorie, collettivamente, entro il limite del 10% del patrimonio netto) e materie prime (entro il limite massimo del 20% del patrimonio). Gli strumenti derivati utilizzati sono le opzioni (semplici, con barriera, binarie), i contratti a termine fisso (futures/forward), gli swap (compresi i performance swap) e i CFD (contratti finanziari differenziali) su uno o più sottostanti. Il livello di leva atteso, calcolato come somma degli importi nominali senza compensazione né copertura, è del 200% ma può essere più elevato in determinate condizioni. L'investimento in obbligazioni contingent convertible ("CoCo bond") è autorizzato entro il limite del 10% del patrimonio netto. Il fondo può essere investito in quote o azioni di OICR entro il limite del 10% del patrimonio netto.

QUALI SONO I RISCHI E QUAL È IL POTENZIALE RENDIMENTO?

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.

I rischi non adeguatamente presi in considerazione dall'indicatore includono in particolare:

- **Rischio di controparte:** il fondo può subire perdite qualora una controparte non sia in grado di onorare i propri obblighi contrattuali.
- **Rischio di liquidità:** i mercati in cui opera il fondo possono essere interessati da una temporanea mancanza di liquidità. Queste irregolarità del mercato possono ripercuotersi sulle condizioni di prezzo che inducono il fondo a liquidare, aprire o modificare le posizioni.

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

← Rischio più basso Rischio più alto →

Questo fondo è un OICVM a gestione attiva, pertanto il gestore degli investimenti ha discrezionalità in merito alla composizione del suo portafoglio, nel rispetto degli obiettivi e della politica di investimento dichiarati. L'universo di investimento del fondo è almeno in parte basato sull'indice. La strategia di investimento del fondo non dipende dall'indice. Pertanto, le posizioni e le ponderazioni del fondo potrebbero deviare notevolmente rispetto alla composizione dell'indice. Non viene stabilito alcun limite circa il livello di tale deviazione.

Durata: il fondo è stato costituito il 21 gennaio 1997 per una durata di 99 anni, salvo in caso di scioglimento anticipato o di proroga.

Investitori al dettaglio di riferimento: in ragione della sua esposizione al mercato azionario, questo fondo è adatto agli investitori che non prevedono di ritirare il proprio investimento prima di 5 anni e il cui obiettivo è la crescita del capitale senza garanzia di protezione del medesimo.

L'importo che può essere ragionevolmente investito in questo fondo dipende dalla situazione personale dell'investitore, dalla sua conoscenza dei prodotti di investimento, dalla sua esperienza, dal suo patrimonio personale, dal suo fabbisogno di liquidità attuale e futuro, nonché dalla sua propensione al rischio.

L'investitore può ottenere un rimborso in qualsiasi giorno lavorativo dietro semplice richiesta. Le richieste di sottoscrizione e di rimborso sono centralizzate in ogni giorno di calcolo e di pubblicazione del valore patrimoniale netto (NAV) entro le ore 18.00 CET/CEST e vengono evase il primo giorno lavorativo successivo in base al NAV del giorno precedente.

La banca depositaria del fondo è BNP Paribas, S.A

Questa quota è una quota a distribuzione.

Il prospetto informativo del fondo, l'ultima versione del documento contenente le informazioni chiave, nonché l'ultima relazione annuale sono reperibili sul sito web www.carmignac.com, direttamente presso l'ideatore o sul sito www.fundinfo.com. Le informazioni sui rendimenti passati degli ultimi dieci anni, ove disponibili, e i calcoli degli scenari dei rendimenti passati pubblicati mensilmente sono disponibili sul sito web www.carmignac.com.



La durata del periodo di detenzione raccomandato è pari a 5 anni.

Se il fondo è denominato in una valuta diversa dalla valuta ufficiale del paese di collocamento, il rendimento, ove espresso nella valuta ufficiale di tale paese, può variare a seconda delle fluttuazioni dei tassi di cambio.

Questo prodotto non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato; pertanto potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.

Abbiamo classificato questo prodotto al livello 4 su 7, che corrisponde alla classe di rischio media. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio e che potrebbe darsi che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità del fondo di pagarvi quanto dovuto.

PERFORMANCE SCENARI

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.

Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto negli ultimi 10 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato: 5 anni

Esempio di investimento: 10000 EUR

Scenari		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito in caso di uscita prima di 5 anni. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	6130 EUR	7550 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	-38.70%	-24.52%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	7210 EUR	7550 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	-27.90%	-24.52%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	10600 EUR	10440 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	6.00%	4.41%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	17720 EUR	11400 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	77.20%	14.00%
Importo investito nel tempo		10000 EUR	

Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi nei prossimi 5 anni, in scenari diversi, ipotizzando un investimento di 10 000,00 EUR all'anno.

Gli scenari presentati mostrano la possibile performance dell'investimento. Possono essere confrontati con gli scenari di altri prodotti.

Gli scenari presentati sono una stima della performance futura sulla base di prove relative alle variazioni passate del valore di questo investimento e non sono un indicatore esatto. Gli importi dei rimborsi varieranno a seconda della performance del mercato e del periodo di tempo per cui è mantenuto l'investimento/il prodotto.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme e non tiene conto della situazione in cui non siamo in grado di pagarvi.

La vostra perdita massima sarebbe la perdita di tutto il vostro investimento.

- Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento tra il giorno 2021 e il giorno 2022.
- Lo scenario moderato si è verificato per un investimento tra il giorno 2014 e il giorno 2019.
- Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento tra il giorno 2016 e il giorno 2021.

COSA ACCADE SE CARMIGNAC GESTION NON È IN GRADO DI CORRISPONDERE QUANTO DOVUTO?

A tutela dell'investitore, le attività del fondo sono detenute presso un'entità separata, la banca depositaria, in modo che la capacità di pagamento del fondo non sia influenzata da un'eventuale insolvenza dell'ideatore. In caso di liquidazione del fondo, le attività sottostanti saranno liquidate e gli investitori riceveranno una quota adeguata dei proventi della liquidazione. Potreste quindi subire una perdita totale o parziale del vostro investimento.

Non esiste un sistema di compensazione o di garanzia che possa compensare in tutto o in parte questa perdita.

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.

La diminuzione del rendimento (Reduction in Yield — RIY) esprime l'impatto dei costi totali sostenuti sul possibile rendimento dell'investimento. I costi totali comprendono i costi una tantum, ricorrenti e accessori.

Gli importi qui riportati corrispondono ai costi cumulativi del prodotto in tre periodi di detenzione differenti. Questi importi si basano sull'ipotesi che siano investiti 10 000,00 EUR. Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro.

Andamento dei costi nel tempo

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni
Costi totali	683 EUR	2356 EUR
Incidenza annuale dei costi (*)	6.8%	3.8% ogni anno

La seguente tabella presenta:

- l'impatto, per ciascun anno, dei differenti tipi di costi sul possibile rendimento dell'investimento alla fine del periodo di detenzione raccomandato,
- il significato delle differenti categorie di costi.

Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		In caso di uscita dopo 1 anno
Costi di ingresso	4,0% dell'importo pagato al momento della sottoscrizione dell'investimento. Questa è la cifra massima che può essere addebitata. La persona che vende il prodotto vi informerà del costo effettivo.	Fino a 400 EUR
Costi di uscita	Non addebitiamo una commissione di uscita per questo prodotto.	0 EUR
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	2,0% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	197 EUR
Costi di transazione	0,5% del valore dell'investimento all'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 dell'importo che viene acquistato e venduto.	50 EUR
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima dei costi aggregati comprende la media degli ultimi 5 anni, o dalla creazione del prodotto se questo ha meno di 5 anni.	37 EUR

PER QUANTO TEMPO DEVO DETENERLO? POSSO RITIRARE IL CAPITALE PREMATURAMENTE?

In ragione dell'esposizione del fondo al mercato azionario, la durata di investimento consigliata è superiore a 5 anni.

Tuttavia, è possibile ottenere il rimborso gratuito dell'investimento in qualsiasi momento durante questo periodo, oppure mantenerlo più a lungo.

I rimborsi sono ammessi quotidianamente. In circostanze eccezionali, il diritto di chiedere il rimborso del proprio investimento può essere sospeso.

COME PRESENTARE RECLAMI?

Eventuali reclami relativi a questo prodotto o al comportamento dell'ideatore o della persona che ha consigliato o venduto questo prodotto possono essere presentati attraverso diversi mezzi di comunicazione: per e-mail all'indirizzo complaints@carmignac.com, per posta ordinaria all'indirizzo 24 Place Vendôme, 75001 Parigi, Francia o per telefono al numero +33) 01 42 86 53 35.

In ogni caso, l'autore del reclamo deve indicare chiaramente i propri dati di contatto (nome, indirizzo, numero di telefono o indirizzo e-mail) e spiegare brevemente il reclamo. Per maggiori informazioni si rimanda al nostro sito web www.carmignac.com.

ALTRE INFORMAZIONI PERTINENTI

Il prospetto del fondo, l'ultima versione del documento contenente le informazioni chiave, nonché l'ultima relazione annuale e le informazioni sui rendimenti passati degli ultimi dieci anni, ove disponibili, sono reperibili gratuitamente sul sito web dell'ideatore, www.carmignac.com, direttamente presso l'ideatore o su www.fundinfo.com. Il fondo può comprendere altre tipologie di quote. Per ulteriori informazioni al riguardo, si prega di consultare il prospetto o il sito internet www.carmignac.com.

La quota di questo fondo non è stata registrata ai sensi del Securities Act statunitense del 1933. Essa non può essere offerta né venduta, direttamente o indirettamente, a beneficio o per conto di una "Persona statunitense", ai sensi delle definizioni delle normative statunitensi "Regulation S" e "FATCA". In funzione del regime fiscale applicato, le plusvalenze e i ricavi eventualmente derivanti dal possesso di quote del fondo possono essere soggetti a tassazione. Per ulteriori informazioni al riguardo si consiglia di rivolgersi al collocatore del fondo o al proprio consulente fiscale.

Carmignac Gestion può essere ritenuta responsabile esclusivamente delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultino fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del prospetto informativo.

DOCUMENTO CONTENENTE LE INFORMAZIONI CHIAVE

SCOPO

Il presente documento contiene informazioni chiave relative a questo prodotto d'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, 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: Carmignac Long-Short European Equities

Classe: A EUR Ydis

ISIN: FR0011269406

Descrizione: Carmignac Long-Short European Equities è un Fondo comune di investimento di diritto francese ai sensi della direttiva europea 2009/65/CE (OICVM) e autorizzato in Francia dall'Autorité des marchés financiers con il numero FCP19970042.

Nome dell'ideatore: Carmignac Gestion S.A, 24 Place Vendôme, 75001 Parigi, Francia. Carmignac Gestion è una società di gestione di OICR autorizzata in Francia e regolamentata dall'Autorité des marchés financiers. Chiamare il numero (+33) 01 42 86 53 35 per ulteriori informazioni.

Sito web dell'ideatore: www.carmignac.com

Data di produzione del documento contenente le informazioni chiave: 2022-12-18 00:28:10

COS'È QUESTO PRODOTTO?

Tipo: Carmignac Long-Short European Equities è un Fondo comune di investimento di diritto francese ai sensi della direttiva europea 2009/65/CE (OICVM)

Obiettivo: il fondo punta a realizzare una performance positiva al netto delle commissioni su un orizzonte temporale raccomandato di 3 anni.

Il fondo attua una strategia azionaria detta "long/short" basata sui fondamentali, volta a costituire un portafoglio di posizioni lunghe e corte su strumenti finanziari ammissibili nel suo patrimonio netto. Almeno il 75% del patrimonio netto del fondo è investito in azioni di società a bassa, media e alta capitalizzazione dello Spazio economico europeo, mentre la restante quota del patrimonio può essere investita in azioni di emittenti aventi sede al di fuori del SEE. Una copertura sistematica dell'esposizione azionaria (in particolare quella risultante dai titoli idonei al PEA) permette di limitare tale esposizione ad un massimo del 50% del patrimonio netto del fondo. Il fondo può assumere posizioni corte su attività sottostanti ammissibili per il fondo al fine di attuare strategie di relative value, volte a beneficiare del valore relativo fra diversi strumenti. L'esposizione azionaria netta che ne consegue può variare in un intervallo compreso fra il -20% e il +50% del patrimonio netto del fondo.

La selezione delle posizioni lunghe e corte si basa su un'analisi approfondita dei fondamentali delle società target, compresa un'analisi finanziaria esaustiva, un'analisi del contesto competitivo, della qualità del team manageriale e su un attento monitoraggio dell'evoluzione del business. Le ripartizioni settoriali e geografiche derivano dal processo di selezione dei titoli.

Il fondo non ha un indice di riferimento.

Durata: il fondo è stato costituito il 21 gennaio 1997 per una durata di 99 anni, salvo in caso di scioglimento anticipato o di proroga.

QUALI SONO I RISCHI E QUAL È IL POTENZIALE RENDIMENTO?

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.

I rischi non adeguatamente presi in considerazione dall'indicatore includono in particolare:

- Rischio di controparte: il fondo può subire perdite qualora una controparte non sia in grado di onorare i propri obblighi contrattuali.
- Rischio di liquidità: i mercati in cui opera il fondo possono essere interessati da una temporanea mancanza di liquidità. Queste irregolarità del mercato possono ripercuotersi sulle condizioni di prezzo che inducono il fondo a liquidare, aprire o modificare le posizioni.

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

Rischio più basso

Rischio più alto

PERFORMANCE SCENARI

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.

Investitori al dettaglio di riferimento: in ragione della sua esposizione al mercato azionario, questo fondo è adatto agli investitori che non prevedono di ritirare il proprio investimento prima di 3 anni e il cui obiettivo è la crescita del capitale senza garanzia di protezione del medesimo.

L'importo che può essere ragionevolmente investito in questo fondo dipende dalla situazione personale dell'investitore, dalla sua conoscenza dei prodotti di investimento, dalla sua esperienza, dal suo patrimonio personale, dal suo fabbisogno di liquidità attuale e futuro, nonché dalla sua propensione al rischio.

L'investitore può ottenere un rimborso in qualsiasi giorno lavorativo dietro semplice richiesta. Le richieste di sottoscrizione e di rimborso sono centralizzate in ogni giorno di calcolo e di pubblicazione del valore patrimoniale netto (NAV) entro le ore 18.00 CET/CEST e vengono evase il primo giorno lavorativo successivo in base al NAV del giorno precedente.

La banca depositaria del fondo è BNP Paribas, S.A

Questa quota è una quota a distribuzione.

Il prospetto informativo del fondo, l'ultima versione del documento contenente le informazioni chiave, nonché l'ultima relazione annuale sono reperibili sul sito web www.carmignac.com, direttamente presso l'ideatore o sul sito www.fundinfo.com. Le informazioni sui rendimenti passati degli ultimi dieci anni, ove disponibili, e i calcoli degli scenari dei rendimenti passati pubblicati mensilmente sono disponibili sul sito web www.carmignac.com.



La durata del periodo di detenzione raccomandato è pari a 3 anni.

Se il fondo è denominato in una valuta diversa dalla valuta ufficiale del paese di collocamento, il rendimento, ove espresso nella valuta ufficiale di tale paese, può variare a seconda delle fluttuazioni dei tassi di cambio.

Questo prodotto non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato; pertanto potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.

Abbiamo classificato questo prodotto al livello 3 su 7, che corrisponde alla 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 capacità del fondo di pagarvi quanto dovuto.

Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto negli ultimi 10 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato:

3 anni

Esempio di investimento:

10000 EUR

		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 3 anni
Scenari			
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito in caso di uscita prima di 3 anni. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	8060 EUR	8790 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	-19.40%	-12.15%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	8490 EUR	9650 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	-15.10%	-3.45%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	10430 EUR	10470 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	4.30%	4.71%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	12170 EUR	10940 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	21.70%	9.42%
Importo investito nel tempo		10000 EUR	

Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi nei prossimi 3 anni, in scenari diversi, ipotizzando un investimento di 10 000,00 EUR all'anno.

Gli scenari presentati mostrano la possibile performance dell'investimento. Possono essere confrontati con gli scenari di altri prodotti.

Gli scenari presentati sono una stima della performance futura sulla base di prove relative alle variazioni passate del valore di questo investimento e non sono un indicatore esatto. Gli importi dei rimborsi varieranno a seconda della performance del mercato e del periodo di tempo per cui è mantenuto l'investimento/il prodotto.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme e non tiene conto della situazione in cui non siamo in grado di pagarvi.

La vostra perdita massima sarebbe la perdita di tutto il vostro investimento.

- Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento tra il giorno 2013 e il giorno 2016.
- Lo scenario moderato si è verificato per un investimento tra il giorno 2015 e il giorno 2018.
- Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento tra il giorno 2016 e il giorno 2019.

COSA ACCADE SE CARMIGNAC GESTION NON È IN GRADO DI CORRISPONDERE QUANTO DOVUTO?

A tutela dell'investitore, le attività del fondo sono detenute presso un'entità separata, la banca depositaria, in modo che la capacità di pagamento del fondo non sia influenzata da un'eventuale insolvenza dell'ideatore. In caso di liquidazione del fondo, le attività sottostanti saranno liquidate e gli investitori riceveranno una quota adeguata dei proventi della liquidazione. Potreste quindi subire una perdita totale o parziale del vostro investimento.

Non esiste un sistema di compensazione o di garanzia che possa compensare in tutto o in parte questa perdita.

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.

La diminuzione del rendimento (Reduction in Yield — RY) esprime l'impatto dei costi totali sostenuti sul possibile rendimento dell'investimento. I costi totali comprendono i costi una tantum, ricorrenti e accessori.

Gli importi qui riportati corrispondono ai costi cumulativi del prodotto in tre periodi di detenzione differenti. Questi importi si basano sull'ipotesi che siano investiti 10 000,00 EUR. Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro.

Andamento dei costi nel tempo

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 3 anni
Costi totali	1371 EUR	2734 EUR
Incidenza annuale dei costi (*)	13.7%	8.2% ogni anno

La seguente tabella presenta:

- l'impatto, per ciascun anno, dei differenti tipi di costi sul possibile rendimento dell'investimento alla fine del periodo di detenzione raccomandato,
- il significato delle differenti categorie di costi.

Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		In caso di uscita dopo 1 anno
Costi di ingresso	9,0% dell'importo pagato al momento della sottoscrizione dell'investimento. Questa è la cifra massima che può essere addebitata. La persona che vende il prodotto vi informerà del costo effettivo.	Fino a 900 EUR
Costi di uscita	Non addebitiamo una commissione di uscita per questo prodotto.	0 EUR
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	2,4% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	236 EUR
Costi di transazione	1,4% del valore dell'investimento all'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 dell'importo che viene acquistato e venduto.	138 EUR
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima dei costi aggregati comprende la media degli ultimi 5 anni, o dalla creazione del prodotto se questo ha meno di 5 anni.	97 EUR

PER QUANTO TEMPO DEVO DETENERLO? POSSO RITIRARE IL CAPITALE PREMATURAMENTE?

In ragione dell'esposizione moderata del fondo al mercato azionario, la durata di investimento consigliata è superiore a 3 anni.

Tuttavia, è possibile ottenere il rimborso gratuito dell'investimento in qualsiasi momento durante questo periodo, oppure mantenerlo più a lungo.

I rimborsi sono ammessi quotidianamente. In circostanze eccezionali, il diritto di chiedere il rimborso del proprio investimento può essere sospeso.

COME PRESENTARE RECLAMI?

Eventuali reclami relativi a questo prodotto o al comportamento dell'ideatore possono essere presentati attraverso diversi mezzi di comunicazione: per e-mail all'indirizzo complaints@carmignac.com, per posta ordinaria all'indirizzo 24 Place Vendôme, 75001 Parigi, Francia o per telefono al numero (+33) 01 42 86 53 43

In ogni caso, è necessario indicare chiaramente i propri dati di contatto (nome, indirizzo, numero di telefono o indirizzo e-mail) e spiegare brevemente il reclamo. Per maggiori informazioni si rimanda al nostro sito web www.carmignac.com.

ALTRE INFORMAZIONI PERTINENTI

Il prospetto del fondo, l'ultima versione del documento contenente le informazioni chiave, nonché l'ultima relazione annuale e le informazioni sui rendimenti passati degli ultimi dieci anni, ove disponibili, sono reperibili gratuitamente sul sito web dell'ideatore, www.carmignac.com, direttamente presso l'ideatore o su www.fundinfo.com. Il fondo può comprendere altre tipologie di quote. Per ulteriori informazioni al riguardo, si prega di consultare il prospetto o il sito internet www.carmignac.com.

La quota di questo fondo non è stata registrata ai sensi del Securities Act statunitense del 1933. Essa non può essere offerta né venduta, direttamente o indirettamente, a beneficio o per conto di una "Persona statunitense", ai sensi delle definizioni delle normative statunitensi "Regulation S" e "FATCA". In funzione del regime fiscale applicato, le plusvalenze e i ricavi eventualmente derivanti dal possesso di quote del fondo possono essere soggetti a tassazione. Per ulteriori informazioni al riguardo si consiglia di rivolgersi al collocatore del fondo o al proprio consulente fiscale.

Carmignac Gestion può essere ritenuta responsabile esclusivamente delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultino fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del prospetto informativo.

DOCUMENTO CONTENENTE LE INFORMAZIONI CHIAVE

SCOPO

Il presente documento contiene informazioni chiave relative a questo prodotto d'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, 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: Carmignac Patrimoine

Classe: A EUR Ydis

ISIN: FR0011269588

Descrizione: Carmignac Patrimoine è un Fondo comune di investimento di diritto francese ai sensi della direttiva europea 2009/65/CE (OICVM) e autorizzato in Francia dall'Autorité des marchés financiers con il numero FCP20040599.

Nome dell'ideatore: Carmignac Gestion S.A, 24 Place Vendôme, 75001 Parigi, Francia. Carmignac Gestion è una società di gestione di OICR autorizzata in Francia e regolamentata dall'Autorité des marchés financiers. Chiamare il numero (+33) 01 42 86 53 35 per ulteriori informazioni.

Sito web dell'ideatore: www.carmignac.com

Data di produzione del documento contenente le informazioni chiave: 2022-12-18 00:28:10

COS'È QUESTO PRODOTTO?

Tipo: Carmignac Patrimoine è un Fondo comune di investimento di diritto francese ai sensi della direttiva europea 2009/65/CE (OICVM)

Obiettivo: il fondo si prefigge di ottenere, nell'orizzonte temporale raccomandato di 3 anni, una performance al netto delle commissioni superiore a quella dell'indice di riferimento del fondo, composto per il 20% dall'ESTER capitalizzato, per il 40% dall'indice mondiale MSCI AC WORLD NR (USD) e per l'altro 40% dall'indice mondiale obbligazionario ICE BofA Global Government. Inoltre, il fondo cerca di investire in modo sostenibile e adotta un approccio di investimento socialmente responsabile.

Di seguito sono elencate le principali fonti di performance del fondo: (i) Azioni: il fondo, che investe almeno il 25% del patrimonio netto in azioni, ha un'esposizione non superiore al 50% del patrimonio netto alle azioni internazionali (qualsiasi capitalizzazione, senza vincoli settoriali o geografici, mercati emergenti inclusi entro il limite del 25% del patrimonio netto, di cui non oltre il 10% sul mercato interno cinese (limite di investimento comune comprensivo di azioni, titoli di debito e strumenti del mercato interno cinese)); (ii) Strumenti a reddito fisso: il patrimonio netto del fondo è investito per almeno il 40% in strumenti obbligazionari a tasso fisso e/o variabile di emittenti pubblici e/o privati e in strumenti monetari. Le esposizioni obbligazionarie detenute dal fondo avranno mediamente un rating minimo di "investment grade" per almeno una delle principali agenzie di rating o una qualità creditizia giudicata equivalente dalla società di gestione. Gli strumenti a reddito fisso dei mercati emergenti non possono superare il 25% del patrimonio netto, di cui non oltre il 10% investito nel mercato interno cinese; (iii) Valute: il fondo può utilizzare, a fini di esposizione e di copertura, valute diverse da quella in cui è calcolato il NAV. Il fondo può investire fino al 5% del patrimonio netto in titoli non quotati.

La decisione di acquisire, mantenere o cedere gli strumenti a reddito fisso non si basa automaticamente ed esclusivamente sul loro rating, ma anche su un'analisi interna fondata in particolare sui criteri creditizi, di redditività, di liquidità o di scadenza. Il gestore può applicare come driver di performance le strategie cosiddette "relative value" al fine di beneficiare del "valore relativo" fra diversi strumenti. Possono anche essere assunte posizioni corte mediante strumenti derivati.

QUALI SONO I RISCHI E QUAL È IL POTENZIALE RENDIMENTO?

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.

I rischi non adeguatamente presi in considerazione dall'indicatore includono in particolare:

- **Rischio di controparte:** il fondo può subire perdite qualora una controparte non sia in grado di onorare i propri obblighi contrattuali.
- **Rischio di credito:** il fondo investe in titoli la cui qualità creditizia può deteriorarsi e sussiste pertanto il rischio che l'emittente non sia in grado di onorare i propri impegni. In caso di deterioramento della qualità creditizia di un emittente, il valore delle obbligazioni o degli strumenti derivati connessi a tale emittente può diminuire.
- **Rischio di liquidità:** i mercati in cui opera il fondo possono essere interessati da una temporanea mancanza di liquidità. Queste irregolarità del mercato possono ripercuotersi sulle condizioni di prezzo che inducono il fondo a liquidare, aprire o modificare le posizioni.

Questo fondo è un OICVM a gestione attiva: il gestore degli investimenti ha discrezionalità in merito alla composizione del suo portafoglio, nel rispetto degli obiettivi e della politica di investimento dichiarati. L'universo di investimento del fondo è almeno in parte basato sull'indice. Le posizioni e le ponderazioni del fondo potrebbero deviare notevolmente rispetto alla composizione dell'indice. Non viene stabilito alcun limite circa il livello di tale deviazione.

Durata: il fondo è stato costituito il 3 marzo 2004 per una durata di 99 anni, salvo in caso di scioglimento anticipato o di proroga.

Investitori al dettaglio di riferimento: in ragione della sua esposizione al mercato obbligazionario e in misura minore a quello azionario, questo fondo è adatto agli investitori che non prevedono di ritirare il proprio investimento prima di 3 anni e il cui obiettivo è la crescita del capitale senza garanzia di protezione del medesimo.

L'importo che può essere ragionevolmente investito in questo fondo dipende dalla situazione personale dell'investitore, dalla sua conoscenza dei prodotti di investimento, dalla sua esperienza, dal suo patrimonio personale, dal suo fabbisogno di liquidità attuale e futuro, nonché dalla sua propensione al rischio.

L'investitore può ottenere un rimborso in qualsiasi giorno lavorativo dietro semplice richiesta. Le richieste di sottoscrizione e di rimborso sono centralizzate in ogni giorno di calcolo e di pubblicazione del valore patrimoniale netto (NAV) entro le ore 18.00 CET/CEST e vengono evase il primo giorno lavorativo successivo in base al NAV del giorno precedente.

La banca depositaria del fondo è BNP Paribas, S.A

Questa quota è una quota a distribuzione.

Il prospetto informativo del fondo, l'ultima versione del documento contenente le informazioni chiave, nonché l'ultima relazione annuale sono reperibili sul sito web www.carmignac.com, direttamente presso l'ideatore o sul sito www.fundinfo.com. Le informazioni sui rendimenti passati degli ultimi dieci anni, ove disponibili, e i calcoli degli scenari dei rendimenti passati pubblicati mensilmente sono disponibili sul sito web www.carmignac.com.

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

← Rischio più basso Rischio più alto →



La durata del periodo di detenzione raccomandato è pari a 3 anni.

Se il fondo è denominato in una valuta diversa dalla valuta ufficiale del paese di collocamento, il rendimento, ove espresso nella valuta ufficiale di tale paese, può variare a seconda delle fluttuazioni dei tassi di cambio.

Questo prodotto non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato; pertanto potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.

Abbiamo classificato questo prodotto al livello 3 su 7, che corrisponde alla 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 capacità del fondo di pagarvi quanto dovuto.

PERFORMANCE SCENARI

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.

Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto negli ultimi 10 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato:

3 anni

Esempio di investimento:

10000 EUR

Scenari		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 3 anni
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito in caso di uscita prima di 3 anni. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	8410 EUR	8500 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	-15.90%	-15.01%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	8410 EUR	8500 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	-15.90%	-15.01%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	10180 EUR	10240 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	1.80%	2.38%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	12320 EUR	10730 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	23.20%	7.35%
Importo investito nel tempo		10000 EUR	

Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi nei prossimi 3 anni, in scenari diversi, ipotizzando un investimento di 10 000,00 EUR all'anno.

Gli scenari presentati mostrano la possibile performance dell'investimento. Possono essere confrontati con gli scenari di altri prodotti.

Gli scenari presentati sono una stima della performance futura sulla base di prove relative alle variazioni passate del valore di questo investimento e non sono un indicatore esatto. Gli importi dei rimborsi varieranno a seconda della performance del mercato e del periodo di tempo per cui è mantenuto l'investimento/il prodotto.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme e non tiene conto della situazione in cui non siamo in grado di pagarvi.

La vostra perdita massima sarebbe la perdita di tutto il vostro investimento.

- Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento tra il giorno 2021 e il giorno 2022.
- Lo scenario moderato si è verificato per un investimento tra il giorno 2014 e il giorno 2017.
- Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento tra il giorno 2018 e il giorno 2021.

COSA ACCADE SE CARMIGNAC GESTION NON È IN GRADO DI CORRISPONDERE QUANTO DOVUTO?

A tutela dell'investitore, le attività del fondo sono detenute presso un'entità separata, la banca depositaria, in modo che la capacità di pagamento del fondo non sia influenzata da un'eventuale insolvenza dell'ideatore. In caso di liquidazione del fondo, le attività sottostanti saranno liquidate e gli investitori riceveranno una quota adeguata dei proventi della liquidazione. Potreste quindi subire una perdita totale o parziale del vostro investimento.

Non esiste un sistema di compensazione o di garanzia che possa compensare in tutto o in parte questa perdita.

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.

La diminuzione del rendimento (Reduction in Yield — RIY) esprime l'impatto dei costi totali sostenuti sul possibile rendimento dell'investimento. I costi totali comprendono i costi una tantum, ricorrenti e accessori.

Gli importi qui riportati corrispondono ai costi cumulativi del prodotto in tre periodi di detenzione differenti. Questi importi si basano sull'ipotesi che siano investiti 10 000,00 EUR. Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro.

Andamento dei costi nel tempo

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 3 anni
Costi totali	633 EUR	1197 EUR
Incidenza annuale dei costi (*)	6.3%	3.8% ogni anno

La seguente tabella presenta:

- l'impatto, per ciascun anno, dei differenti tipi di costi sul possibile rendimento dell'investimento alla fine del periodo di detenzione raccomandato,
- il significato delle differenti categorie di costi.

Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		In caso di uscita dopo 1 anno
Costi di ingresso	4,0% dell'importo pagato al momento della sottoscrizione dell'investimento. Questa è la cifra massima che può essere addebitata. La persona che vende il prodotto vi informerà del costo effettivo.	Fino a 400 EUR
Costi di uscita	Non addebitiamo una commissione di uscita per questo prodotto.	0 EUR
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	2,0% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	196 EUR
Costi di transazione	0,3% del valore dell'investimento all'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 dell'importo che viene acquistato e venduto.	33 EUR
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima dei costi aggregati comprende la media degli ultimi 5 anni, o dalla creazione del prodotto se questo ha meno di 5 anni.	4 EUR

PER QUANTO TEMPO DEVO DETENERLO? POSSO RITIRARE IL CAPITALE PREMATURAMENTE?

In ragione dell'esposizione del fondo al mercato obbligazionario e in misura minore a quello azionario, la durata di investimento consigliata è superiore a 3 anni.

Tuttavia, è possibile ottenere il rimborso gratuito dell'investimento in qualsiasi momento durante questo periodo, oppure mantenerlo più a lungo.

I rimborsi sono ammessi quotidianamente. In circostanze eccezionali, il diritto di chiedere il rimborso del proprio investimento può essere sospeso.

COME PRESENTARE RECLAMI?

Eventuali reclami relativi a questo prodotto o al comportamento dell'ideatore possono essere presentati attraverso diversi mezzi di comunicazione: per e-mail all'indirizzo complaints@carmignac.com, per posta ordinaria all'indirizzo 24 Place Vendôme, 75001 Parigi, Francia o per telefono al numero (+33) 01 42 86 53 44

In ogni caso, è necessario indicare chiaramente i propri dati di contatto (nome, indirizzo, numero di telefono o indirizzo e-mail) e spiegare brevemente il reclamo. Per maggiori informazioni si rimanda al nostro sito web www.carmignac.com.

ALTRE INFORMAZIONI PERTINENTI

Il prospetto del fondo, l'ultima versione del documento contenente le informazioni chiave, nonché l'ultima relazione annuale e le informazioni sui rendimenti passati degli ultimi dieci anni, ove disponibili, sono reperibili gratuitamente sul sito web dell'ideatore, www.carmignac.com, direttamente presso l'ideatore o su www.fundinfo.com. Il fondo può comprendere altre tipologie di quote. Per ulteriori informazioni al riguardo, si prega di consultare il prospetto o il sito internet www.carmignac.com.

La quota di questo fondo non è stata registrata ai sensi del Securities Act statunitense del 1933. Essa non può essere offerta né venduta, direttamente o indirettamente, a beneficio o per conto di una "Persona statunitense", ai sensi delle definizioni delle normative statunitensi "Regulation S" e "FATCA". In funzione del regime fiscale applicato, le plusvalenze e i ricavi eventualmente derivanti dal possesso di quote del fondo possono essere soggetti a tassazione. Per ulteriori informazioni al riguardo si consiglia di rivolgersi al collocatore del fondo o al proprio consulente fiscale.

Carmignac Gestion può essere ritenuta responsabile esclusivamente delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultino fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del prospetto informativo.

DOCUMENTO CONTENENTE LE INFORMAZIONI CHIAVE

SCOPO

Il presente documento contiene informazioni chiave relative a questo prodotto d'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, 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: Carmignac Patrimoine

Classe: A CHF Acc Hdg

ISIN: FR0011269596

Descrizione: Carmignac Patrimoine è un Fondo comune di investimento di diritto francese ai sensi della direttiva europea 2009/65/CE (OICVM) e autorizzato in Francia dall'Autorité des marchés financiers con il numero FCP20040599.

Nome dell'ideatore: Carmignac Gestion S.A, 24 Place Vendôme, 75001 Parigi, Francia. Carmignac Gestion è una società di gestione di OICR autorizzata in Francia e regolamentata dall'Autorité des marchés financiers. Chiamare il numero (+33) 01 42 86 53 35 per ulteriori informazioni.

Sito web dell'ideatore: www.carmignac.com

Data di produzione del documento contenente le informazioni chiave: 2022-12-18 00:28:10

COS'È QUESTO PRODOTTO?

Tipo: Carmignac Patrimoine è un Fondo comune di investimento di diritto francese ai sensi della direttiva europea 2009/65/CE (OICVM)

Obiettivo: il fondo si prefigge di ottenere, nell'orizzonte temporale raccomandato di 3 anni, una performance al netto delle commissioni superiore a quella dell'indice di riferimento del fondo, composto per il 20% dall'ESTER capitalizzato, per il 40% dall'indice mondiale MSCI AC WORLD NR (USD) e per l'altro 40% dall'indice mondiale obbligazionario ICE BofA Global Government. Inoltre, il fondo cerca di investire in modo sostenibile e adotta un approccio di investimento socialmente responsabile.

Di seguito sono elencate le principali fonti di performance del fondo: (i) Azioni: il fondo, che investe almeno il 25% del patrimonio netto in azioni, ha un'esposizione non superiore al 50% del patrimonio netto alle azioni internazionali (qualsiasi capitalizzazione, senza vincoli settoriali o geografici, mercati emergenti inclusi entro il limite del 25% del patrimonio netto, di cui non oltre il 10% sul mercato interno cinese (limite di investimento comune comprensivo di azioni, titoli di debito e strumenti del mercato interno cinese)); (ii) Strumenti a reddito fisso: il patrimonio netto del fondo è investito per almeno il 40% in strumenti obbligazionari a tasso fisso e/o variabile di emittenti pubblici e/o privati e in strumenti monetari. Le esposizioni obbligazionarie detenute dal fondo avranno mediamente un rating minimo di "investment grade" per almeno una delle principali agenzie di rating o una qualità creditizia giudicata equivalente dalla società di gestione. Gli strumenti a reddito fisso dei mercati emergenti non possono superare il 25% del patrimonio netto, di cui non oltre il 10% investito nel mercato interno cinese; (iii) Valute: il fondo può utilizzare, a fini di esposizione e di copertura, valute diverse da quella in cui è calcolato il NAV. Il fondo può investire fino al 5% del patrimonio netto in titoli non quotati.

La decisione di acquisire, mantenere o cedere gli strumenti a reddito fisso non si basa automaticamente ed esclusivamente sul loro rating, ma anche su un'analisi interna fondata in particolare sui criteri creditizi, di redditività, di liquidità o di scadenza. Il gestore può applicare come driver di performance le strategie cosiddette "relative value" al fine di beneficiare del "valore relativo" fra diversi strumenti. Possono anche essere assunte posizioni corte mediante strumenti derivati.

QUALI SONO I RISCHI E QUAL È IL POTENZIALE RENDIMENTO?

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.

I rischi non adeguatamente presi in considerazione dall'indicatore includono in particolare:

- **Rischio di controparte:** il fondo può subire perdite qualora una controparte non sia in grado di onorare i propri obblighi contrattuali.
- **Rischio di credito:** il fondo investe in titoli la cui qualità creditizia può deteriorarsi e sussiste pertanto il rischio che l'emittente non sia in grado di onorare i propri impegni. In caso di deterioramento della qualità creditizia di un emittente, il valore delle obbligazioni o degli strumenti derivati connessi a tale emittente può diminuire.
- **Rischio di liquidità:** i mercati in cui opera il fondo possono essere interessati da una temporanea mancanza di liquidità. Queste irregolarità del mercato possono ripercuotersi sulle condizioni di prezzo che inducono il fondo a liquidare, aprire o modificare le posizioni.

Questo fondo è un OICVM a gestione attiva: il gestore degli investimenti ha discrezionalità in merito alla composizione del suo portafoglio, nel rispetto degli obiettivi e della politica di investimento dichiarati. L'universo di investimento del fondo è almeno in parte basato sull'indice. Le posizioni e le ponderazioni del fondo potrebbero deviare notevolmente rispetto alla composizione dell'indice. Non viene stabilito alcun limite circa il livello di tale deviazione.

Durata: il fondo è stato costituito il 3 marzo 2004 per una durata di 99 anni, salvo in caso di scioglimento anticipato o di proroga.

Investitori al dettaglio di riferimento: in ragione della sua esposizione al mercato obbligazionario e in misura minore a quello azionario, questo fondo è adatto agli investitori che non prevedono di ritirare il proprio investimento prima di 3 anni e il cui obiettivo è la crescita del capitale senza garanzia di protezione del medesimo.

L'importo che può essere ragionevolmente investito in questo fondo dipende dalla situazione personale dell'investitore, dalla sua conoscenza dei prodotti di investimento, dalla sua esperienza, dal suo patrimonio personale, dal suo fabbisogno di liquidità attuale e futuro, nonché dalla sua propensione al rischio.

L'investitore può ottenere un rimborso in qualsiasi giorno lavorativo dietro semplice richiesta. Le richieste di sottoscrizione e di rimborso sono centralizzate in ogni giorno di calcolo e di pubblicazione del valore patrimoniale netto (NAV) entro le ore 18.00 CET/CEST e vengono evase il primo giorno lavorativo successivo in base al NAV del giorno precedente.

La banca depositaria del fondo è BNP Paribas, S.A

Questa quota è una quota a capitalizzazione.

Il prospetto informativo del fondo, l'ultima versione del documento contenente le informazioni chiave, nonché l'ultima relazione annuale sono reperibili sul sito web www.carmignac.com, direttamente presso l'ideatore o sul sito www.fundinfo.com. Le informazioni sui rendimenti passati degli ultimi dieci anni, ove disponibili, e i calcoli degli scenari dei rendimenti passati pubblicati mensilmente sono disponibili sul sito web www.carmignac.com.

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

← Rischio più basso Rischio più alto →

La durata del periodo di detenzione raccomandato è pari a 3 anni.



Se il fondo è denominato in una valuta diversa dalla valuta ufficiale del paese di collocamento, il rendimento, ove espresso nella valuta ufficiale di tale paese, può variare a seconda delle fluttuazioni dei tassi di cambio.

Questo prodotto non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato; pertanto potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.

Abbiamo classificato questo prodotto al livello 3 su 7, che corrisponde alla 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 capacità del fondo di pagarvi quanto dovuto.

PERFORMANCE SCENARI

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.

Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto negli ultimi 10 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato:

3 anni

Esempio di investimento:

10000 CHF

Scenari		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 3 anni
		Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito in caso di uscita prima di 3 anni. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	8390 CHF	8470 CHF
	Rendimento medio per ciascun anno	-16.10%	-15.28%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	8390 CHF	8470 CHF
	Rendimento medio per ciascun anno	-16.10%	-15.28%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	10180 CHF	10170 CHF
	Rendimento medio per ciascun anno	1.80%	1.70%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	12240 CHF	10700 CHF
	Rendimento medio per ciascun anno	22.40%	7.00%
Importo investito nel tempo		10000 CHF	

Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi nei prossimi 3 anni, in scenari diversi, ipotizzando un investimento di 10 000,00 CHF all'anno.

Gli scenari presentati mostrano la possibile performance dell'investimento. Possono essere confrontati con gli scenari di altri prodotti.

Gli scenari presentati sono una stima della performance futura sulla base di prove relative alle variazioni passate del valore di questo investimento e non sono un indicatore esatto. Gli importi dei rimborsi varieranno a seconda della performance del mercato e del periodo di tempo per cui è mantenuto l'investimento/il prodotto.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme e non tiene conto della situazione in cui non siamo in grado di pagarvi.

La vostra perdita massima sarebbe la perdita di tutto il vostro investimento.

- Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento tra il giorno 2021 e il giorno 2022.
- Lo scenario moderato si è verificato per un investimento tra il giorno 2013 e il giorno 2016.
- Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento tra il giorno 2018 e il giorno 2021.

COSA ACCADE SE CARMIGNAC GESTION NON È IN GRADO DI CORRISPONDERE QUANTO DOVUTO?

A tutela dell'investitore, le attività del fondo sono detenute presso un'entità separata, la banca depositaria, in modo che la capacità di pagamento del fondo non sia influenzata da un'eventuale insolvenza dell'ideatore. In caso di liquidazione del fondo, le attività sottostanti saranno liquidate e gli investitori riceveranno una quota adeguata dei proventi della liquidazione. Potreste quindi subire una perdita totale o parziale del vostro investimento.

Non esiste un sistema di compensazione o di garanzia che possa compensare in tutto o in parte questa perdita.

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.

La diminuzione del rendimento (Reduction in Yield — RIY) esprime l'impatto dei costi totali sostenuti sul possibile rendimento dell'investimento. I costi totali comprendono i costi una tantum, ricorrenti e accessori.

Gli importi qui riportati corrispondono ai costi cumulativi del prodotto in tre periodi di detenzione differenti. Questi importi si basano sull'ipotesi che siano investiti 10 000,00 CHF. Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro.

Andamento dei costi nel tempo

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 3 anni
Costi totali	644 CHF	1211 CHF
Incidenza annuale dei costi (*)	6.4%	3.9% ogni anno

La seguente tabella presenta:

- l'impatto, per ciascun anno, dei differenti tipi di costi sul possibile rendimento dell'investimento alla fine del periodo di detenzione raccomandato,
- il significato delle differenti categorie di costi.

Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		In caso di uscita dopo 1 anno
Costi di ingresso	4,0% dell'importo pagato al momento della sottoscrizione dell'investimento. Questa è la cifra massima che può essere addebitata. La persona che vende il prodotto vi informerà del costo effettivo.	Fino a 400 CHF
Costi di uscita	Non addebitiamo una commissione di uscita per questo prodotto.	0 CHF
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	2,0% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	196 CHF
Costi di transazione	0,4% del valore dell'investimento all'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 dell'importo che viene acquistato e venduto.	42 CHF
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima dei costi aggregati comprende la media degli ultimi 5 anni, o dalla creazione del prodotto se questo ha meno di 5 anni.	7 CHF

PER QUANTO TEMPO DEVO DETENERLO? POSSO RITIRARE IL CAPITALE PREMATURAMENTE?

In ragione dell'esposizione del fondo al mercato obbligazionario e in misura minore a quello azionario, la durata di investimento consigliata è superiore a 3 anni.

Tuttavia, è possibile ottenere il rimborso gratuito dell'investimento in qualsiasi momento durante questo periodo, oppure mantenerlo più a lungo.

I rimborsi sono ammessi quotidianamente. In circostanze eccezionali, il diritto di chiedere il rimborso del proprio investimento può essere sospeso.

COME PRESENTARE RECLAMI?

Eventuali reclami relativi a questo prodotto o al comportamento dell'ideatore possono essere presentati attraverso diversi mezzi di comunicazione: per e-mail all'indirizzo complaints@carmignac.com, per posta ordinaria all'indirizzo 24 Place Vendôme, 75001 Parigi, Francia o per telefono al numero (+33) 01 42 86 53 44

In ogni caso, è necessario indicare chiaramente i propri dati di contatto (nome, indirizzo, numero di telefono o indirizzo e-mail) e spiegare brevemente il reclamo. Per maggiori informazioni si rimanda al nostro sito web www.carmignac.com.

ALTRE INFORMAZIONI PERTINENTI

Il prospetto del fondo, l'ultima versione del documento contenente le informazioni chiave, nonché l'ultima relazione annuale e le informazioni sui rendimenti passati degli ultimi dieci anni, ove disponibili, sono reperibili gratuitamente sul sito web dell'ideatore, www.carmignac.com, direttamente presso l'ideatore o su www.fundinfo.com. Il fondo può comprendere altre tipologie di quote. Per ulteriori informazioni al riguardo, si prega di consultare il prospetto o il sito internet www.carmignac.com.

La quota di questo fondo non è stata registrata ai sensi del Securities Act statunitense del 1933. Essa non può essere offerta né venduta, direttamente o indirettamente, a beneficio o per conto di una "Persona statunitense", ai sensi delle definizioni delle normative statunitensi "Regulation S" e "FATCA". In funzione del regime fiscale applicato, le plusvalenze e i ricavi eventualmente derivanti dal possesso di quote del fondo possono essere soggetti a tassazione. Per ulteriori informazioni al riguardo si consiglia di rivolgersi al collocatore del fondo o al proprio consulente fiscale.

Carmignac Gestion può essere ritenuta responsabile esclusivamente delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultino fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del prospetto informativo.

DOCUMENTO CONTENENTE LE INFORMAZIONI CHIAVE

SCOPO

Il presente documento contiene informazioni chiave relative a questo prodotto d'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, 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: Carmignac Credit 2027

Classe: E EUR Acc

ISIN: FR0014008207

Descrizione: Carmignac Credit 2027 è un Fondo comune di investimento di diritto francese ai sensi della direttiva europea 2009/65/CE (OICVM) e autorizzato in Francia dall'Autorité des marchés financiers con il numero FCP20220095.

Nome dell'ideatore: Carmignac Gestion S.A, 24 Place Vendôme, 75001 Parigi, Francia. Carmignac Gestion è una società di gestione di OICR autorizzata in Francia e regolamentata dall'Autorité des marchés financiers. Chiamare il numero (+33) 01 42 86 53 35 per ulteriori informazioni.

Sito web dell'ideatore: www.carmignac.com

Data di produzione del documento contenente le informazioni chiave: 2022-12-18 00:28:10

COS'È QUESTO PRODOTTO?

Tipo: Carmignac Credit 2027 è un Fondo comune di investimento di diritto francese ai sensi della direttiva europea 2009/65/CE (OICVM)

Obiettivo: l'obiettivo di gestione è offrire la performance, al netto delle commissioni di gestione, di un portafoglio composto da titoli di debito di emittenti privati o pubblici (tra cui veicoli di cartolarizzazione entro il limite del 40% del patrimonio netto), senza vincoli di rating medio, duration, scadenza o ripartizione pubblico/privato. Il fondo sarà pertanto esposto ai mercati del credito e dei tassi d'interesse. In assenza di vincoli di rating medio, il fondo ricerca un'esposizione potenzialmente significativa ai titoli di debito con rating speculativo ("high yield") che offrono prospettive di rendimento più elevate rispetto ai titoli di debito "investment grade" (con un rating almeno pari a BBB o equivalente ovvero merito di credito giudicato equivalente dal gestore) a fronte di rischi maggiori per il fondo (in particolare quello di insolvenza dell'emittente). Il portafoglio viene costituito progressivamente dalla data di creazione del fondo fino al 29/07/2022 ed è concepito per essere detenuto fino a una fase di liquidazione che precede di 6 mesi la data di scadenza del fondo (strategia di carry trade), fissata al 30/06/2027, o, se del caso, fino alla data di scadenza anticipata del fondo.

La strategia di investimento consiste nel costruire un portafoglio diversificato di titoli di debito e veicoli di cartolarizzazione da detenere fino alla data di scadenza (o alla data di scadenza anticipata, se del caso). Il portafoglio può essere costituito da titoli con qualsiasi scadenza, anche superiore a quella del fondo, senza vincoli di rating. L'intenzione è detenere il portafoglio così costruito fino alla Data di scadenza, ma il gestore si riserva la possibilità di acquistare o vendere titoli, in particolare se prevede un deterioramento del profilo di rischio di uno strumento o se individua un'opportunità di investimento compatibile con l'obiettivo e la strategia del fondo. Nel caso in cui non si realizzino le condizioni per la scadenza anticipata del fondo, in prossimità della data di scadenza il fondo adotterà una gestione prudente durante la fase di disinvestimento. I titoli saranno detenuti fino alla loro scadenza o, soprattutto nel caso dei titoli la cui scadenza supera quella del fondo, rivenduti.

Il fondo può investire fino al 110% del patrimonio netto in obbligazioni del settore pubblico o privato, senza vincoli settoriali o geografici (entro il limite del 40% nei paesi non appartenenti all'OCSE, tra cui i mercati emergenti), incluse obbligazioni con rating "speculativo" entro il limite del 100% del patrimonio netto. Il fondo può inoltre investire fino al 40% del patrimonio netto in

veicoli di cartolarizzazione, in particolare in collateralised loan obligation (CLO). Durante la fase di costituzione, il fondo può derogare ai limiti di investimento entro il limite del 100% del patrimonio netto per ciascuno di tali strumenti.

Il fondo non ha un indice di riferimento. Il fondo è un OICVM a gestione attiva. Il gestore degli investimenti ha discrezionalità in merito alla composizione del portafoglio, nel rispetto dell'obiettivo e della politica d'investimento dichiarati.

Durata: il fondo è stato costituito il 12 aprile 2022 per una durata di 99 anni, salvo in caso di scioglimento anticipato o di proroga.

Investitori al dettaglio di riferimento: in ragione della sua data di scadenza, questo fondo è adatto agli investitori che non prevedono di ritirare il proprio investimento prima di 5 anni e il cui obiettivo è la crescita del capitale senza garanzia di protezione del medesimo

L'importo che può essere ragionevolmente investito in questo fondo dipende dalla situazione personale dell'investitore, dalla sua conoscenza dei prodotti di investimento, dalla sua esperienza, dal suo patrimonio personale, dal suo fabbisogno di liquidità attuale e futuro, nonché dalla sua propensione al rischio.

L'investitore può ottenere un rimborso in qualsiasi giorno lavorativo dietro semplice richiesta. Le richieste di sottoscrizione e di rimborso sono centralizzate in ogni giorno di calcolo e di pubblicazione del valore patrimoniale netto (NAV) entro le ore 18.00 CET/CEST e vengono evase il primo giorno lavorativo successivo in base al NAV del giorno precedente.

La banca depositaria del fondo è BNP Paribas, S.A

Questa quota è una quota a capitalizzazione.

Il prospetto informativo del fondo, l'ultima versione del documento contenente le informazioni chiave, nonché l'ultima relazione annuale sono reperibili sul sito web www.carmignac.com, direttamente presso l'ideatore o sul sito www.fundinfo.com. Le informazioni sui rendimenti passati degli ultimi dieci anni, ove disponibili, e i calcoli degli scenari dei rendimenti passati pubblicati mensilmente sono disponibili sul sito web www.carmignac.com.

QUALI SONO I RISCHI E QUAL È IL POTENZIALE RENDIMENTO?

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.

I rischi non adeguatamente presi in considerazione dall'indicatore includono in particolare:

- Rischio di credito: il fondo investe in titoli la cui qualità creditizia può deteriorarsi e sussiste pertanto il rischio che l'emittente non sia in grado di onorare i propri impegni. In caso di deterioramento della qualità creditizia di un emittente, il valore degli strumenti finanziari connessi a tale emittente può diminuire.
- Rischio di liquidità: i mercati in cui opera il fondo possono essere interessati occasionalmente da una temporanea mancanza di liquidità. Queste irregolarità del mercato possono ripercuotersi sulle condizioni di prezzo che inducono il fondo a liquidare, aprire o modificare le posizioni.
- Rischio di controparte: il fondo può subire perdite qualora una controparte non sia in grado di onorare i propri obblighi contrattuali, in particolare nell'ambito di operazioni in strumenti derivati OTC.

- Rischio connesso all'impatto di tecniche quali l'utilizzo di strumenti derivati: l'impiego di strumenti derivati può causare rischi di perdite specifici a tali strategie.

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

Rischio più basso

Rischio più alto



In ragione della data di scadenza del fondo, la durata di investimento consigliata è pari a 5 anni fino alla Data di scadenza, ossia il 30 giugno 2027.

Se il fondo è denominato in una valuta diversa dalla valuta ufficiale del paese di collocamento, il rendimento, ove espresso nella valuta ufficiale di tale paese, può variare a seconda delle fluttuazioni dei tassi di cambio.

Questo prodotto non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato; pertanto potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.

Abbiamo classificato questo prodotto al livello 3 su 7, che corrisponde alla 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 capacità del fondo di pagarvi quanto dovuto.

PERFORMANCE SCENARI

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.

Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto negli ultimi 10 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato:

5 anni

Esempio di investimento:

10000 EUR

		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni
Scenari			
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito in caso di uscita prima di 5 anni. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	8460 EUR	9290 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	-15.40%	-7.10%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	9080 EUR	9960 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	-9.20%	-0.42%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	10000 EUR	10110 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	0.00%	1.13%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	11040 EUR	10310 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	10.40%	3.10%
Importo investito nel tempo		10000 EUR	

Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi nei prossimi 5 anni, in scenari diversi, ipotizzando un investimento di 10 000,00 EUR all'anno.

Gli scenari presentati mostrano la possibile performance dell'investimento. Possono essere confrontati con gli scenari di altri prodotti.

Gli scenari presentati sono una stima della performance futura sulla base di prove relative alle variazioni passate del valore di questo investimento e non sono un indicatore esatto. Gli importi dei rimborsi varieranno a seconda della performance del mercato e del periodo di tempo per cui è mantenuto l'investimento/il prodotto.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme e non tiene conto della situazione in cui non siamo in grado di pagarvi.

La vostra perdita massima sarebbe la perdita di tutto il vostro investimento.

- Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento tra il giorno 2020 e il giorno 2022.
- Lo scenario moderato si è verificato per un investimento tra il giorno 2017 e il giorno 2022.
- Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento tra il giorno 2013 e il giorno 2018.

COSA ACCADE SE CARMIGNAC GESTION NON È IN GRADO DI CORRISPONDERE QUANTO DOVUTO?

A tutela dell'investitore, le attività del fondo sono detenute presso un'entità separata, la banca depositaria, in modo che la capacità di pagamento del fondo non sia influenzata da un'eventuale insolvenza dell'ideatore. In caso di liquidazione del fondo, le attività sottostanti saranno liquidate e gli investitori riceveranno una quota adeguata dei proventi della liquidazione. Potreste quindi subire una perdita totale o parziale del vostro investimento.

Non esiste un sistema di compensazione o di garanzia che possa compensare in tutto o in parte questa perdita.

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.

La diminuzione del rendimento (Reduction in Yield — RIY) esprime l'impatto dei costi totali sostenuti sul possibile rendimento dell'investimento. I costi totali comprendono i costi una tantum, ricorrenti e accessori.

Gli importi qui riportati corrispondono ai costi cumulativi del prodotto in tre periodi di detenzione differenti. Questi importi si basano sull'ipotesi che siano investiti 10 000,00 EUR. Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro.

Andamento dei costi nel tempo

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni
Costi totali	373 EUR	1276 EUR
Incidenza annuale dei costi (*)	3.7%	2.3% ogni anno

La seguente tabella presenta:

- l'impatto, per ciascun anno, dei differenti tipi di costi sul possibile rendimento dell'investimento alla fine del periodo di detenzione raccomandato,
- il significato delle differenti categorie di costi.

Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		In caso di uscita dopo 1 anno
Costi di ingresso		0 EUR
Costi di uscita	1,8% del vostro investimento prima che vi venga pagato.	180 EUR
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	1,2% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	118 EUR
Costi di transazione	0,8% del valore dell'investimento all'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 dell'importo che viene acquistato e venduto.	76 EUR
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Per questo prodotto non si applicano le commissioni di performance.	0 EUR

PER QUANTO TEMPO DEVO DETENERLO? POSSO RITIRARE IL CAPITALE PREMATURAMENTE?

In ragione della data di scadenza del fondo, la durata di investimento consigliata è pari a 5 anni fino alla Data di scadenza, ossia il 30 giugno 2027.

Tuttavia, è possibile ottenere il rimborso gratuito dell'investimento in qualsiasi momento durante questo periodo, oppure mantenerlo più a lungo.

I rimborsi sono ammessi quotidianamente. In circostanze eccezionali, il diritto di chiedere il rimborso del proprio investimento può essere limitato o sospeso.

COME PRESENTARE RECLAMI?

Eventuali reclami relativi a questo prodotto o al comportamento dell'ideatore possono essere presentati attraverso diversi mezzi di comunicazione: per e-mail all'indirizzo complaints@carmignac.com, per posta ordinaria all'indirizzo 24 Place Vendôme, 75001 Parigi, Francia o per telefono al numero (+33) 01 42 86 53 39

In ogni caso, è necessario indicare chiaramente i propri dati di contatto (nome, indirizzo, numero di telefono o indirizzo e-mail) e spiegare brevemente il reclamo. Per maggiori informazioni si rimanda al nostro sito web www.carmignac.com.

ALTRE INFORMAZIONI PERTINENTI

Il prospetto del fondo, l'ultima versione del documento contenente le informazioni chiave, nonché l'ultima relazione annuale e le informazioni sui rendimenti passati degli ultimi dieci anni, ove disponibili, sono reperibili gratuitamente sul sito web dell'ideatore, www.carmignac.com, direttamente presso l'ideatore o su www.fundinfo.com. Il fondo può comprendere altre tipologie di quote. Per ulteriori informazioni al riguardo, si prega di consultare il prospetto o il sito internet www.carmignac.com.

La quota di questo fondo non è stata registrata ai sensi del Securities Act statunitense del 1933. Essa non può essere offerta né venduta, direttamente o indirettamente, a beneficio o per conto di una "Persona statunitense", ai sensi delle definizioni delle normative statunitensi "Regulation S" e "FATCA". In funzione del regime fiscale applicato, le plusvalenze e i ricavi eventualmente derivanti dal possesso di quote del fondo possono essere soggetti a tassazione. Per ulteriori informazioni al riguardo si consiglia di rivolgersi al collocatore del fondo o al proprio consulente fiscale.

Carmignac Gestion può essere ritenuta responsabile esclusivamente delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultino fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del prospetto informativo.

DOCUMENTO CONTENENTE LE INFORMAZIONI CHIAVE

SCOPO

Il presente documento contiene informazioni chiave relative a questo prodotto d'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, 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: Carmignac Credit 2027

Classe: E EUR Ydis

ISIN: FR0014008215

Descrizione: Carmignac Credit 2027 è un Fondo comune di investimento di diritto francese ai sensi della direttiva europea 2009/65/CE (OICVM) e autorizzato in Francia dall'Autorité des marchés financiers con il numero FCP20220095.

Nome dell'ideatore: Carmignac Gestion S.A, 24 Place Vendôme, 75001 Parigi, Francia. Carmignac Gestion è una società di gestione di OICR autorizzata in Francia e regolamentata dall'Autorité des marchés financiers. Chiamare il numero (+33) 01 42 86 53 35 per ulteriori informazioni.

Sito web dell'ideatore: www.carmignac.com

Data di produzione del documento contenente le informazioni chiave: 2022-12-18 00:28:10

COS'È QUESTO PRODOTTO?

Tipo: Carmignac Credit 2027 è un Fondo comune di investimento di diritto francese ai sensi della direttiva europea 2009/65/CE (OICVM)

Obiettivo: L'obiettivo di gestione è offrire la performance, al netto delle commissioni di gestione, di un portafoglio composto da titoli di debito di emittenti privati o pubblici (tra cui veicoli di cartolarizzazione entro il limite del 40% del patrimonio netto), senza vincoli di rating medio, duration, scadenza o ripartizione pubblico/privato. Il fondo sarà pertanto esposto ai mercati del credito e dei tassi d'interesse. In assenza di vincoli di rating medio, il fondo ricerca un'esposizione potenzialmente significativa ai titoli di debito con rating speculativo ("high yield") che offrono prospettive di rendimento più elevate rispetto ai titoli di debito "investment grade" (con un rating almeno pari a BBB o equivalente ovvero merito di credito giudicato equivalente dal gestore) a fronte di rischi maggiori per il fondo (in particolare quello di insolvenza dell'emittente). Il portafoglio viene costituito progressivamente dalla data di creazione del fondo fino al 29/07/2022 ed è concepito per essere detenuto fino a una fase di liquidazione che precede di 6 mesi la data di scadenza del fondo (strategia di carry trade), fissata al 30/06/2027, o, se del caso, fino alla data di scadenza anticipata del fondo.

La strategia di investimento consiste nel costruire un portafoglio diversificato di titoli di debito e veicoli di cartolarizzazione da detenere fino alla data di scadenza (o alla data di scadenza anticipata, se del caso). Il portafoglio può essere costituito da titoli con qualsiasi scadenza, anche superiore a quella del fondo, senza vincoli di rating. L'intenzione è detenere il portafoglio così costruito fino alla Data di scadenza, ma il gestore si riserva la possibilità di acquistare o vendere titoli, in particolare se prevede un deterioramento del profilo di rischio di uno strumento o se individua un'opportunità di investimento compatibile con l'obiettivo e la strategia del fondo. Nel caso in cui non si realizzino le condizioni per la scadenza anticipata del fondo, in prossimità della data di scadenza il fondo adotterà una gestione prudente durante la fase di disinvestimento. I titoli saranno detenuti fino alla loro scadenza o, soprattutto nel caso dei titoli la cui scadenza supera quella del fondo, rivenduti.

Il fondo può investire fino al 110% del patrimonio netto in obbligazioni del settore pubblico o privato, senza vincoli settoriali o geografici (entro il limite del 40% nei paesi non appartenenti all'OCSE, tra cui i mercati emergenti), incluse obbligazioni con rating "speculativo" entro il limite del 100% del patrimonio netto. Il fondo può inoltre investire fino al 40% del patrimonio netto in

veicoli di cartolarizzazione, in particolare in collateralised loan obligation (CLO). Durante la fase di costituzione, il fondo può derogare ai limiti di investimento entro il limite del 100% del patrimonio netto per ciascuno di tali strumenti.

Il fondo non ha un indice di riferimento. Il fondo è un OICVM a gestione attiva. Il gestore degli investimenti ha discrezionalità in merito alla composizione del portafoglio, nel rispetto dell'obiettivo e della politica d'investimento dichiarati.

Durata: il fondo è stato costituito il 12 aprile 2022 per una durata di 99 anni, salvo in caso di scioglimento anticipato o di proroga.

Investitori al dettaglio di riferimento: in ragione della sua data di scadenza, questo fondo è adatto agli investitori che non prevedono di ritirare il proprio investimento prima di 5 anni e il cui obiettivo è la crescita del capitale senza garanzia di protezione del medesimo

L'importo che può essere ragionevolmente investito in questo fondo dipende dalla situazione personale dell'investitore, dalla sua conoscenza dei prodotti di investimento, dalla sua esperienza, dal suo patrimonio personale, dal suo fabbisogno di liquidità attuale e futuro, nonché dalla sua propensione al rischio.

L'investitore può ottenere un rimborso in qualsiasi giorno lavorativo dietro semplice richiesta. Le richieste di sottoscrizione e di rimborso sono centralizzate in ogni giorno di calcolo e di pubblicazione del valore patrimoniale netto (NAV) entro le ore 18.00 CET/CEST e vengono evase il primo giorno lavorativo successivo in base al NAV del giorno precedente.

La banca depositaria del fondo è BNP Paribas, S.A

Questa quota è una quota a distribuzione.

Il prospetto informativo del fondo, l'ultima versione del documento contenente le informazioni chiave, nonché l'ultima relazione annuale sono reperibili sul sito web www.carmignac.com, direttamente presso l'ideatore o sul sito www.fundinfo.com. Le informazioni sui rendimenti passati degli ultimi dieci anni, ove disponibili, e i calcoli degli scenari dei rendimenti passati pubblicati mensilmente sono disponibili sul sito web www.carmignac.com.

QUALI SONO I RISCHI E QUAL È IL POTENZIALE RENDIMENTO?

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.

I rischi non adeguatamente presi in considerazione dall'indicatore includono in particolare:

- Rischio di credito: il fondo investe in titoli la cui qualità creditizia può deteriorarsi e sussiste pertanto il rischio che l'emittente non sia in grado di onorare i propri impegni. In caso di deterioramento della qualità creditizia di un emittente, il valore degli strumenti finanziari connessi a tale emittente può diminuire.
- Rischio di liquidità: i mercati in cui opera il fondo possono essere interessati occasionalmente da una temporanea mancanza di liquidità. Queste irregolarità del mercato possono ripercuotersi sulle condizioni di prezzo che inducono il fondo a liquidare, aprire o modificare le posizioni.
- Rischio di controparte: il fondo può subire perdite qualora una controparte non sia in grado di onorare i propri obblighi contrattuali, in particolare nell'ambito di operazioni in strumenti derivati OTC.

- Rischio connesso all'impatto di tecniche quali l'utilizzo di strumenti derivati: l'impiego di strumenti derivati può causare rischi di perdite specifici a tali strategie.

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

← Rischio più basso Rischio più alto →



In ragione della data di scadenza del fondo, la durata di investimento consigliata è pari a 5 anni fino alla Data di scadenza, ossia il 30 giugno 2027.

Se il fondo è denominato in una valuta diversa dalla valuta ufficiale del paese di collocamento, il rendimento, ove espresso nella valuta ufficiale di tale paese, può variare a seconda delle fluttuazioni dei tassi di cambio.

Questo prodotto non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato; pertanto potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.

Abbiamo classificato questo prodotto al livello 3 su 7, che corrisponde alla 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 capacità del fondo di pagarvi quanto dovuto.

PERFORMANCE SCENARI

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.

Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto negli ultimi 10 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato:

5 anni

Esempio di investimento:

10000 EUR

		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni
Scenari			
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito in caso di uscita prima di 5 anni. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	8460 EUR	9290 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	-15.40%	-7.10%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	9080 EUR	9960 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	-9.20%	-0.42%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	10000 EUR	10110 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	0.00%	1.13%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	11040 EUR	10310 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	10.40%	3.10%
Importo investito nel tempo		10000 EUR	

Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi nei prossimi 5 anni, in scenari diversi, ipotizzando un investimento di 10 000,00 EUR all'anno.

Gli scenari presentati mostrano la possibile performance dell'investimento. Possono essere confrontati con gli scenari di altri prodotti.

Gli scenari presentati sono una stima della performance futura sulla base di prove relative alle variazioni passate del valore di questo investimento e non sono un indicatore esatto. Gli importi dei rimborsi varieranno a seconda della performance del mercato e del periodo di tempo per cui è mantenuto l'investimento/il prodotto.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme e non tiene conto della situazione in cui non siamo in grado di pagarvi.

La vostra perdita massima sarebbe la perdita di tutto il vostro investimento.

- Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento tra il giorno 2020 e il giorno 2022.
- Lo scenario moderato si è verificato per un investimento tra il giorno 2017 e il giorno 2022.
- Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento tra il giorno 2013 e il giorno 2018.

COSA ACCADE SE CARMIGNAC GESTION NON È IN GRADO DI CORRISPONDERE QUANTO DOVUTO?

A tutela dell'investitore, le attività del fondo sono detenute presso un'entità separata, la banca depositaria, in modo che la capacità di pagamento del fondo non sia influenzata da un'eventuale insolvenza dell'ideatore. In caso di liquidazione del fondo, le attività sottostanti saranno liquidate e gli investitori riceveranno una quota adeguata dei proventi della liquidazione. Potreste quindi subire una perdita totale o parziale del vostro investimento.

Non esiste un sistema di compensazione o di garanzia che possa compensare in tutto o in parte questa perdita.

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.

La diminuzione del rendimento (Reduction in Yield — RIY) esprime l'impatto dei costi totali sostenuti sul possibile rendimento dell'investimento. I costi totali comprendono i costi una tantum, ricorrenti e accessori.

Gli importi qui riportati corrispondono ai costi cumulativi del prodotto in tre periodi di detenzione differenti. Questi importi si basano sull'ipotesi che siano investiti 10 000,00 EUR. Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro.

Andamento dei costi nel tempo

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni
Costi totali	347 EUR	1121 EUR
Incidenza annuale dei costi (*)	3.5%	2.1% ogni anno

La seguente tabella presenta:

- l'impatto, per ciascun anno, dei differenti tipi di costi sul possibile rendimento dell'investimento alla fine del periodo di detenzione raccomandato,
- il significato delle differenti categorie di costi.

Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		In caso di uscita dopo 1 anno
Costi di ingresso		0 EUR
Costi di uscita	1,8% del vostro investimento prima che vi venga pagato.	180 EUR
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	0,9% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	91 EUR
Costi di transazione	0,8% del valore dell'investimento all'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 dell'importo che viene acquistato e venduto.	76 EUR
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Per questo prodotto non si applicano le commissioni di performance.	0 EUR

PER QUANTO TEMPO DEVO DETENERLO? POSSO RITIRARE IL CAPITALE PREMATURAMENTE?

In ragione della data di scadenza del fondo, la durata di investimento consigliata è pari a 5 anni fino alla Data di scadenza, ossia il 30 giugno 2027.

Tuttavia, è possibile ottenere il rimborso gratuito dell'investimento in qualsiasi momento durante questo periodo, oppure mantenerlo più a lungo.

I rimborsi sono ammessi quotidianamente. In circostanze eccezionali, il diritto di chiedere il rimborso del proprio investimento può essere limitato o sospeso.

COME PRESENTARE RECLAMI?

Eventuali reclami relativi a questo prodotto o al comportamento dell'ideatore possono essere presentati attraverso diversi mezzi di comunicazione: per e-mail all'indirizzo complaints@carmignac.com, per posta ordinaria all'indirizzo 24 Place Vendôme, 75001 Parigi, Francia o per telefono al numero (+33) 01 42 86 53 39

In ogni caso, è necessario indicare chiaramente i propri dati di contatto (nome, indirizzo, numero di telefono o indirizzo e-mail) e spiegare brevemente il reclamo. Per maggiori informazioni si rimanda al nostro sito web www.carmignac.com.

ALTRE INFORMAZIONI PERTINENTI

Il prospetto del fondo, l'ultima versione del documento contenente le informazioni chiave, nonché l'ultima relazione annuale e le informazioni sui rendimenti passati degli ultimi dieci anni, ove disponibili, sono reperibili gratuitamente sul sito web dell'ideatore, www.carmignac.com, direttamente presso l'ideatore o su www.fundinfo.com. Il fondo può comprendere altre tipologie di quote. Per ulteriori informazioni al riguardo, si prega di consultare il prospetto o il sito internet www.carmignac.com.

La quota di questo fondo non è stata registrata ai sensi del Securities Act statunitense del 1933. Essa non può essere offerta né venduta, direttamente o indirettamente, a beneficio o per conto di una "Persona statunitense", ai sensi delle definizioni delle normative statunitensi "Regulation S" e "FATCA". In funzione del regime fiscale applicato, le plusvalenze e i ricavi eventualmente derivanti dal possesso di quote del fondo possono essere soggetti a tassazione. Per ulteriori informazioni al riguardo si consiglia di rivolgersi al collocatore del fondo o al proprio consulente fiscale.

Carmignac Gestion può essere ritenuta responsabile esclusivamente delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultino fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del prospetto informativo.

DOCUMENTO CONTENENTE LE INFORMAZIONI CHIAVE

SCOPO

Il presente documento contiene informazioni chiave relative a questo prodotto d'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, 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: Carmignac Patrimoine

Classe: A EUR Acc

ISIN: FR0010135103

Descrizione: Carmignac Patrimoine è un Fondo comune di investimento di diritto francese ai sensi della direttiva europea 2009/65/CE (OICVM) e autorizzato in Francia dall'Autorité des marchés financiers con il numero FCP20040599.

Nome dell'ideatore: Carmignac Gestion S.A, 24 Place Vendôme, 75001 Parigi, Francia. Carmignac Gestion è una società di gestione di OICR autorizzata in Francia e regolamentata dall'Autorité des marchés financiers. Chiamare il numero (+33) 01 42 86 53 35 per ulteriori informazioni.

Sito web dell'ideatore: www.carmignac.com

Data di produzione del documento contenente le informazioni chiave: 2022-12-18 00:28:10

COS'È QUESTO PRODOTTO?

Tipo: Carmignac Patrimoine è un Fondo comune di investimento di diritto francese ai sensi della direttiva europea 2009/65/CE (OICVM)

Obiettivo: il fondo si prefigge di ottenere, nell'orizzonte temporale raccomandato di 3 anni, una performance al netto delle commissioni superiore a quella dell'indice di riferimento del fondo, composto per il 20% dall'ESTER capitalizzato, per il 40% dall'indice mondiale MSCI AC WORLD NR (USD) e per l'altro 40% dall'indice mondiale obbligazionario ICE BofA Global Government. Inoltre, il fondo cerca di investire in modo sostenibile e adotta un approccio di investimento socialmente responsabile.

Di seguito sono elencate le principali fonti di performance del fondo: (i) Azioni: il fondo, che investe almeno il 25% del patrimonio netto in azioni, ha un'esposizione non superiore al 50% del patrimonio netto alle azioni internazionali (qualsiasi capitalizzazione, senza vincoli settoriali o geografici, mercati emergenti inclusi entro il limite del 25% del patrimonio netto, di cui non oltre il 10% sul mercato interno cinese (limite di investimento comune comprensivo di azioni, titoli di debito e strumenti del mercato interno cinese)); (ii) Strumenti a reddito fisso: il patrimonio netto del fondo è investito per almeno il 40% in strumenti obbligazionari a tasso fisso e/o variabile di emittenti pubblici e/o privati e in strumenti monetari. Le esposizioni obbligazionarie detenute dal fondo avranno mediamente un rating minimo di "investment grade" per almeno una delle principali agenzie di rating o una qualità creditizia giudicata equivalente dalla società di gestione. Gli strumenti a reddito fisso dei mercati emergenti non possono superare il 25% del patrimonio netto, di cui non oltre il 10% investito nel mercato interno cinese; (iii) Valute: il fondo può utilizzare, a fini di esposizione e di copertura, valute diverse da quella in cui è calcolato il NAV. Il fondo può investire fino al 5% del patrimonio netto in titoli non quotati.

La decisione di acquisire, mantenere o cedere gli strumenti a reddito fisso non si basa automaticamente ed esclusivamente sul loro rating, ma anche su un'analisi interna fondata in particolare sui criteri creditizi, di redditività, di liquidità o di scadenza. Il gestore può applicare come driver di performance le strategie cosiddette "relative value" al fine di beneficiare del "valore relativo" fra diversi strumenti. Possono anche essere assunte posizioni corte mediante strumenti derivati.

QUALI SONO I RISCHI E QUAL È IL POTENZIALE RENDIMENTO?

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.

I rischi non adeguatamente presi in considerazione dall'indicatore includono in particolare:

- **Rischio di controparte:** il fondo può subire perdite qualora una controparte non sia in grado di onorare i propri obblighi contrattuali.
- **Rischio di credito:** il fondo investe in titoli la cui qualità creditizia può deteriorarsi e sussiste pertanto il rischio che l'emittente non sia in grado di onorare i propri impegni. In caso di deterioramento della qualità creditizia di un emittente, il valore delle obbligazioni o degli strumenti derivati connessi a tale emittente può diminuire.
- **Rischio di liquidità:** i mercati in cui opera il fondo possono essere interessati da una temporanea mancanza di liquidità. Queste irregolarità del mercato possono ripercuotersi sulle condizioni di prezzo che inducono il fondo a liquidare, aprire o modificare le posizioni.

Questo fondo è un OICVM a gestione attiva: il gestore degli investimenti ha discrezionalità in merito alla composizione del suo portafoglio, nel rispetto degli obiettivi e della politica di investimento dichiarati. L'universo di investimento del fondo è almeno in parte basato sull'indice. Le posizioni e le ponderazioni del fondo potrebbero deviare notevolmente rispetto alla composizione dell'indice. Non viene stabilito alcun limite circa il livello di tale deviazione.

Durata: il fondo è stato costituito il 3 marzo 2004 per una durata di 99 anni, salvo in caso di scioglimento anticipato o di proroga.

Investitori al dettaglio di riferimento: in ragione della sua esposizione al mercato obbligazionario e in misura minore a quello azionario, questo fondo è adatto agli investitori che non prevedono di ritirare il proprio investimento prima di 3 anni e il cui obiettivo è la crescita del capitale senza garanzia di protezione del medesimo.

L'importo che può essere ragionevolmente investito in questo fondo dipende dalla situazione personale dell'investitore, dalla sua conoscenza dei prodotti di investimento, dalla sua esperienza, dal suo patrimonio personale, dal suo fabbisogno di liquidità attuale e futuro, nonché dalla sua propensione al rischio.

L'investitore può ottenere un rimborso in qualsiasi giorno lavorativo dietro semplice richiesta. Le richieste di sottoscrizione e di rimborso sono centralizzate in ogni giorno di calcolo e di pubblicazione del valore patrimoniale netto (NAV) entro le ore 18.00 CET/CEST e vengono evase il primo giorno lavorativo successivo in base al NAV del giorno precedente.

La banca depositaria del fondo è BNP Paribas, S.A

Questa quota è una quota a capitalizzazione.

Il prospetto informativo del fondo, l'ultima versione del documento contenente le informazioni chiave, nonché l'ultima relazione annuale sono reperibili sul sito web www.carmignac.com, direttamente presso l'ideatore o sul sito www.fundinfo.com. Le informazioni sui rendimenti passati degli ultimi dieci anni, ove disponibili, e i calcoli degli scenari dei rendimenti passati pubblicati mensilmente sono disponibili sul sito web www.carmignac.com.

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

← Rischio più basso Rischio più alto →

La durata del periodo di detenzione raccomandato è pari a 3 anni.



Se il fondo è denominato in una valuta diversa dalla valuta ufficiale del paese di collocamento, il rendimento, ove espresso nella valuta ufficiale di tale paese, può variare a seconda delle fluttuazioni dei tassi di cambio.

Questo prodotto non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato; pertanto potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.

Abbiamo classificato questo prodotto al livello 3 su 7, che corrisponde alla 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 capacità del fondo di pagarvi quanto dovuto.

PERFORMANCE SCENARI

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.

Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto negli ultimi 10 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato:

3 anni

Esempio di investimento:

10000 EUR

Scenari		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 3 anni
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito in caso di uscita prima di 3 anni. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	8410 EUR	8500 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	-15.90%	-15.01%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	8410 EUR	8500 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	-15.90%	-15.01%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	10240 EUR	10240 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	2.40%	2.38%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	12350 EUR	10740 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	23.50%	7.43%
Importo investito nel tempo		10000 EUR	

Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi nei prossimi 3 anni, in scenari diversi, ipotizzando un investimento di 10 000,00 EUR all'anno.

Gli scenari presentati mostrano la possibile performance dell'investimento. Possono essere confrontati con gli scenari di altri prodotti.

Gli scenari presentati sono una stima della performance futura sulla base di prove relative alle variazioni passate del valore di questo investimento e non sono un indicatore esatto. Gli importi dei rimborsi varieranno a seconda della performance del mercato e del periodo di tempo per cui è mantenuto l'investimento/il prodotto.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme e non tiene conto della situazione in cui non siamo in grado di pagarvi.

La vostra perdita massima sarebbe la perdita di tutto il vostro investimento.

- Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento tra il giorno 2021 e il giorno 2022.
- Lo scenario moderato si è verificato per un investimento tra il giorno 2019 e il giorno 2022.
- Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento tra il giorno 2018 e il giorno 2021.

COSA ACCADE SE CARMIGNAC GESTION NON È IN GRADO DI CORRISPONDERE QUANTO DOVUTO?

A tutela dell'investitore, le attività del fondo sono detenute presso un'entità separata, la banca depositaria, in modo che la capacità di pagamento del fondo non sia influenzata da un'eventuale insolvenza dell'ideatore. In caso di liquidazione del fondo, le attività sottostanti saranno liquidate e gli investitori riceveranno una quota adeguata dei proventi della liquidazione. Potreste quindi subire una perdita totale o parziale del vostro investimento.

Non esiste un sistema di compensazione o di garanzia che possa compensare in tutto o in parte questa perdita.

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.

La diminuzione del rendimento (Reduction in Yield — RIY) esprime l'impatto dei costi totali sostenuti sul possibile rendimento dell'investimento. I costi totali comprendono i costi una tantum, ricorrenti e accessori.

Gli importi qui riportati corrispondono ai costi cumulativi del prodotto in tre periodi di detenzione differenti. Questi importi si basano sull'ipotesi che siano investiti 10 000,00 EUR. Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro.

Andamento dei costi nel tempo

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 3 anni
Costi totali	638 EUR	1213 EUR
Incidenza annuale dei costi (*)	6.4%	3.8% ogni anno

La seguente tabella presenta:

- l'impatto, per ciascun anno, dei differenti tipi di costi sul possibile rendimento dell'investimento alla fine del periodo di detenzione raccomandato,
- il significato delle differenti categorie di costi.

Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		In caso di uscita dopo 1 anno
Costi di ingresso	4,0% dell'importo pagato al momento della sottoscrizione dell'investimento. Questa è la cifra massima che può essere addebitata. La persona che vende il prodotto vi informerà del costo effettivo.	Fino a 400 EUR
Costi di uscita	Non addebitiamo una commissione di uscita per questo prodotto.	0 EUR
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	2,0% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	196 EUR
Costi di transazione	0,3% del valore dell'investimento all'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 dell'importo che viene acquistato e venduto.	33 EUR
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima dei costi aggregati comprende la media degli ultimi 5 anni, o dalla creazione del prodotto se questo ha meno di 5 anni.	9 EUR

PER QUANTO TEMPO DEVO DETENERLO? POSSO RITIRARE IL CAPITALE PREMATURAMENTE?

In ragione dell'esposizione del fondo al mercato obbligazionario e in misura minore a quello azionario, la durata di investimento consigliata è superiore a 3 anni.

Tuttavia, è possibile ottenere il rimborso gratuito dell'investimento in qualsiasi momento durante questo periodo, oppure mantenerlo più a lungo.

I rimborsi sono ammessi quotidianamente. In circostanze eccezionali, il diritto di chiedere il rimborso del proprio investimento può essere sospeso.

COME PRESENTARE RECLAMI?

Eventuali reclami relativi a questo prodotto o al comportamento dell'ideatore possono essere presentati attraverso diversi mezzi di comunicazione: per e-mail all'indirizzo complaints@carmignac.com, per posta ordinaria all'indirizzo 24 Place Vendôme, 75001 Parigi, Francia o per telefono al numero (+33) 01 42 86 53 44

In ogni caso, è necessario indicare chiaramente i propri dati di contatto (nome, indirizzo, numero di telefono o indirizzo e-mail) e spiegare brevemente il reclamo. Per maggiori informazioni si rimanda al nostro sito web www.carmignac.com.

ALTRE INFORMAZIONI PERTINENTI

Il prospetto del fondo, l'ultima versione del documento contenente le informazioni chiave, nonché l'ultima relazione annuale e le informazioni sui rendimenti passati degli ultimi dieci anni, ove disponibili, sono reperibili gratuitamente sul sito web dell'ideatore, www.carmignac.com, direttamente presso l'ideatore o su www.fundinfo.com. Il fondo può comprendere altre tipologie di quote. Per ulteriori informazioni al riguardo, si prega di consultare il prospetto o il sito internet www.carmignac.com.

La quota di questo fondo non è stata registrata ai sensi del Securities Act statunitense del 1933. Essa non può essere offerta né venduta, direttamente o indirettamente, a beneficio o per conto di una "Persona statunitense", ai sensi delle definizioni delle normative statunitensi "Regulation S" e "FATCA". In funzione del regime fiscale applicato, le plusvalenze e i ricavi eventualmente derivanti dal possesso di quote del fondo possono essere soggetti a tassazione. Per ulteriori informazioni al riguardo si consiglia di rivolgersi al collocatore del fondo o al proprio consulente fiscale.

Carmignac Gestion può essere ritenuta responsabile esclusivamente delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultino fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del prospetto informativo.

DOCUMENTO CONTENENTE LE INFORMAZIONI CHIAVE

SCOPO

Il presente documento contiene informazioni chiave relative a questo prodotto d'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, 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: Carmignac Investissement Latitude

Classe: A EUR Acc

ISIN: FR0010147603

Descrizione: Carmignac Investissement Latitude è un Fondo comune di investimento di diritto francese ai sensi della direttiva europea 2009/65/CE (OICVM) e autorizzato in Francia dall'Autorité des marchés financiers con il numero FCP20050001.

Nome dell'ideatore: Carmignac Gestion S.A, 24 Place Vendôme, 75001 Parigi, Francia. Carmignac Gestion è una società di gestione di OICR autorizzata in Francia e regolamentata dall'Autorité des marchés financiers. Chiamare il numero (+33) 01 42 86 53 35 per ulteriori informazioni.

Sito web dell'ideatore: www.carmignac.com

Data di produzione del documento contenente le informazioni chiave: 2022-12-18 00:28:10

COS'È QUESTO PRODOTTO?

Tipo: Carmignac Investissement Latitude è un Fondo comune di investimento di diritto francese ai sensi della direttiva europea 2009/65/CE (OICVM)

Obiettivo: L'obiettivo del fondo è sovraperformare il proprio indice di riferimento (composto per il 50% dall'MSCI AC WORLD NR (USD) e per il 50% dall'ESTER capitalizzato) nell'orizzonte temporale raccomandato di 5 anni. Di seguito sono elencate le principali fonti di performance del fondo: (i) Azioni: il fondo è costantemente investito per almeno l'85% del patrimonio netto in quote A EUR Acc del suo fondo master, Carmignac Investissement, che ha un'esposizione sempre pari ad almeno il 60% del patrimonio netto alle azioni internazionali (qualsiasi capitalizzazione, senza vincoli settoriali o geografici, mercati emergenti inclusi). In virtù dell'utilizzo di strumenti derivati con finalità di copertura, l'esposizione del fondo ai mercati azionari può variare tra lo 0% e il 100% dell'esposizione azionaria del fondo master; (ii) Valute: fino al 125% del patrimonio netto del fondo può essere esposto a una o più valute tramite l'investimento nel fondo master. Il fondo può coprire questa esposizione utilizzando strumenti finanziari a termine.

Si tratta di un fondo "feeder" dell'OICVM Carmignac Investissement (il fondo "master"). Il suo patrimonio netto è costantemente investito per almeno l'85% in quote A EUR acc del suo fondo master. Può investire fino al 15% del suo patrimonio netto in liquidità in via accessoria e/o in contratti finanziari che possono essere utilizzati unicamente con finalità di copertura di tutti i rischi del fondo master, in particolare del rischio azionario e del rischio di cambio. La performance del fondo feeder differisce quindi da quella del fondo master per via della copertura dei rischi azionario e di cambio, nonché per effetto delle sue commissioni.

L'universo di investimento del fondo è completamente indipendente dall'indice di riferimento, le cui componenti individuali non sono necessariamente rappresentative delle attività in cui investe il fondo. La strategia di investimento del fondo non dipende dall'indice. Pertanto, le

posizioni e le ponderazioni del fondo potrebbero deviare notevolmente rispetto alla composizione dell'indice. Non viene stabilito alcun limite circa il livello di tale deviazione.

Durata: il fondo è stato costituito il 23 dicembre 2004 per una durata di 99 anni, salvo in caso di scioglimento anticipato o di proroga.

Investitori al dettaglio di riferimento: in ragione della sua esposizione al mercato azionario, questo fondo è adatto agli investitori che non prevedono di ritirare il proprio investimento prima di 5 anni e il cui obiettivo è la crescita del capitale senza garanzia di protezione del medesimo.

L'importo che può essere ragionevolmente investito in questo fondo dipende dalla situazione personale dell'investitore, dalla sua conoscenza dei prodotti di investimento, dalla sua esperienza, dal suo patrimonio personale, dal suo fabbisogno di liquidità attuale e futuro, nonché dalla sua propensione al rischio.

L'investitore può ottenere un rimborso in qualsiasi giorno lavorativo dietro semplice richiesta. Le richieste di sottoscrizione e di rimborso sono centralizzate in ogni giorno di calcolo e di pubblicazione del valore patrimoniale netto (NAV) entro le ore 16:30 CET/CEST, e vengono evase il primo giorno lavorativo successivo in base al NAV del giorno precedente.

La banca depositaria del fondo è BNP Paribas, S.A

Questa quota è una quota a capitalizzazione.

Il prospetto informativo del fondo e quello del fondo master, l'ultima versione dei documenti contenenti le informazioni chiave, nonché le ultime relazioni annuali e le informazioni sui rendimenti passati dei fondi negli ultimi dieci anni, ove disponibili, sono reperibili gratuitamente sul sito web dell'ideatore, www.carmignac.com, direttamente presso l'ideatore o su www.fundinfo.com.

QUALI SONO I RISCHI E QUAL È IL POTENZIALE RENDIMENTO?

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.

I rischi non adeguatamente presi in considerazione dall'indicatore includono in particolare:

- Rischio di controparte: il fondo può subire perdite qualora una controparte non sia in grado di onorare i propri obblighi contrattuali.
- Rischio connesso all'impatto di tecniche quali l'utilizzo di strumenti derivati: l'impiego di strumenti derivati può causare rischi di perdite specifici a tali strategie.
- Rischio di liquidità: i mercati in cui opera il fondo possono essere interessati da una temporanea mancanza di liquidità. Queste irregolarità del mercato possono ripercuotersi sulle condizioni di prezzo che inducono il fondo a liquidare, aprire o modificare le posizioni.

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

← Rischio più basso Rischio più alto →

La durata del periodo di detenzione raccomandato è pari a 5 anni.



Se il fondo è denominato in una valuta diversa dalla valuta ufficiale del paese di collocamento, il rendimento, ove espresso nella valuta ufficiale di tale paese, può variare a seconda delle fluttuazioni dei tassi di cambio.

Questo prodotto non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato; pertanto potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.

Abbiamo classificato questo prodotto al livello 3 su 7, che corrisponde alla 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 capacità del fondo di pagarvi quanto dovuto.

PERFORMANCE SCENARI

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.

Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto negli ultimi 10 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato: 5 anni

Esempio di investimento: 10000 EUR

Scenari		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni
		Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito in caso di uscita prima di 5 anni. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	7670 EUR	8730 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	-23.30%	-12.67%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	8090 EUR	8730 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	-19.10%	-12.67%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	10240 EUR	10050 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	2.40%	0.50%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	13360 EUR	10570 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	33.60%	5.73%
Importo investito nel tempo		10000 EUR	

Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi nei prossimi 5 anni, in scenari diversi, ipotizzando un investimento di 10 000,00 EUR all'anno.

Gli scenari presentati mostrano la possibile performance dell'investimento. Possono essere confrontati con gli scenari di altri prodotti.

Gli scenari presentati sono una stima della performance futura sulla base di prove relative alle variazioni passate del valore di questo investimento e non sono un indicatore esatto. Gli importi dei rimborsi varieranno a seconda della performance del mercato e del periodo di tempo per cui è mantenuto l'investimento/il prodotto.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme e non tiene conto della situazione in cui non siamo in grado di pagarli.

La vostra perdita massima sarebbe la perdita di tutto il vostro investimento.

- Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento tra il giorno 2021 e il giorno 2022.
- Lo scenario moderato si è verificato per un investimento tra il giorno 2015 e il giorno 2020.
- Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento tra il giorno 2016 e il giorno 2021.

COSA ACCADE SE CARMIGNAC GESTION NON È IN GRADO DI CORRISPONDERE QUANTO DOVUTO?

A tutela dell'investitore, le attività del fondo sono detenute presso un'entità separata, la banca depositaria, in modo che la capacità di pagamento del fondo non sia influenzata da un'eventuale insolvenza dell'ideatore. In caso di liquidazione del fondo, le attività sottostanti saranno liquidate e gli investitori riceveranno una quota adeguata dei proventi della liquidazione. Potreste quindi subire una perdita totale o parziale del vostro investimento.

Non esiste un sistema di compensazione o di garanzia che possa compensare in tutto o in parte questa perdita.

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.

La diminuzione del rendimento (Reduction in Yield — RIY) esprime l'impatto dei costi totali sostenuti sul possibile rendimento dell'investimento. I costi totali comprendono i costi una tantum, ricorrenti e accessori.

Gli importi qui riportati corrispondono ai costi cumulativi del prodotto in tre periodi di detenzione differenti. Questi importi si basano sull'ipotesi che siano investiti 10 000,00 EUR. Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro.

Andamento dei costi nel tempo

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni
Costi totali	795 EUR	2601 EUR
Incidenza annuale dei costi (*)	8.0%	4.8% ogni anno

La seguente tabella presenta:

- l'impatto, per ciascun anno, dei differenti tipi di costi sul possibile rendimento dell'investimento alla fine del periodo di detenzione raccomandato,
- il significato delle differenti categorie di costi.

Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		In caso di uscita dopo 1 anno
Costi di ingresso	4,0% dell'importo pagato al momento della sottoscrizione dell'investimento. Questa è la cifra massima che può essere addebitata. La persona che vende il prodotto vi informerà del costo effettivo.	Fino a 400 EUR
Costi di uscita	Non addebitiamo una commissione di uscita per questo prodotto.	0 EUR
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	3,9% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	389 EUR
Costi di transazione	0,1% del valore dell'investimento all'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 dell'importo che viene acquistato e venduto.	6 EUR
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Per questo prodotto non si applicano le commissioni di performance.	0 EUR

PER QUANTO TEMPO DEVO DETENERLO? POSSO RITIRARE IL CAPITALE PREMATURAMENTE?

In ragione dell'esposizione del fondo al mercato azionario, la durata di investimento consigliata è superiore a 5 anni.

Tuttavia, è possibile ottenere il rimborso gratuito dell'investimento in qualsiasi momento durante questo periodo, oppure mantenerlo più a lungo.

I rimborsi sono ammessi quotidianamente. In circostanze eccezionali, il diritto di chiedere il rimborso del proprio investimento può essere sospeso.

COME PRESENTARE RECLAMI?

Eventuali reclami relativi a questo prodotto o al comportamento dell'ideatore possono essere presentati attraverso diversi mezzi di comunicazione: per e-mail all'indirizzo complaints@carmignac.com, per posta ordinaria all'indirizzo 24 Place Vendôme, 75001 Parigi, Francia o per telefono al numero (+33) 01 42 86 53 42

In ogni caso, è necessario indicare chiaramente i propri dati di contatto (nome, indirizzo, numero di telefono o indirizzo e-mail) e spiegare brevemente il reclamo. Per maggiori informazioni si rimanda al nostro sito web www.carmignac.com.

ALTRE INFORMAZIONI PERTINENTI

Il prospetto del fondo, l'ultima versione del documento contenente le informazioni chiave, nonché l'ultima relazione annuale e le informazioni sui rendimenti passati degli ultimi dieci anni, ove disponibili, sono reperibili gratuitamente sul sito web dell'ideatore, www.carmignac.com, direttamente presso l'ideatore o su www.fundinfo.com. Il fondo può comprendere altre tipologie di quote. Per ulteriori informazioni al riguardo, si prega di consultare il prospetto o il sito internet www.carmignac.com.

La quota di questo fondo non è stata registrata ai sensi del Securities Act statunitense del 1933. Essa non può essere offerta né venduta, direttamente o indirettamente, a beneficio o per conto di una "Persona statunitense", ai sensi delle definizioni delle normative statunitensi "Regulation S" e "FATCA". In funzione del regime fiscale applicato, le plusvalenze e i ricavi eventualmente derivanti dal possesso di quote del fondo possono essere soggetti a tassazione. Per ulteriori informazioni al riguardo si consiglia di rivolgersi al collocatore del fondo o al proprio consulente fiscale.

Carmignac Gestion può essere ritenuta responsabile esclusivamente delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultino fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del prospetto informativo.

DOCUMENTO CONTENENTE LE INFORMAZIONI CHIAVE

SCOPO

Il presente documento contiene informazioni chiave relative a questo prodotto d'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, i guadagni e le perdite potenziali di questo prodotto e di aiutarvi a fare un confronto con altri prodotti d'investimento.

PRODOTTO

Nome del prodotto: Carmignac Investissement

Classe: A EUR Acc

ISIN: FR0010148981

Descrizione: Carmignac Investissement è un Fondo comune di investimento di diritto francese ai sensi della direttiva europea 2009/65/CE (OICVM) e autorizzato in Francia dall'Autorité des marchés financiers con il numero FCP19890040.

Nome dell'ideatore: Carmignac Gestion S.A, 24 Place Vendôme, 75001 Parigi, Francia. Carmignac Gestion è una società di gestione di OICR autorizzata in Francia e regolamentata dall'Autorité des marchés financiers. Chiamare il numero (+33) 01 42 86 53 35 per ulteriori informazioni.

Sito web dell'ideatore: www.carmignac.com

Data di produzione del documento contenente le informazioni chiave: 2022-12-18 00:28:10

COS'È QUESTO PRODOTTO?

Tipo: Carmignac Investissement è un Fondo comune di investimento di diritto francese ai sensi della direttiva europea 2009/65/CE (OICVM)

Obiettivo: L'obiettivo del fondo è sovraperformare il proprio indice di riferimento nell'orizzonte temporale raccomandato di 5 anni. L'indice di riferimento è l'indice mondiale MSCI AC WORLD NR (USD).

Il fondo è investito sulle borse di tutto il mondo. Le sue principali fonti di performance sono elencate di seguito: (i) Azioni: il fondo ha un'esposizione sempre pari ad almeno il 60% del patrimonio netto alle azioni internazionali (qualsiasi capitalizzazione, senza vincoli settoriali o geografici, mercati emergenti inclusi); (ii) Valute: il fondo può utilizzare, a fini di esposizione e di copertura, valute diverse da quella in cui è calcolato il NAV. L'esposizione netta in valute può essere pari al 125% del patrimonio netto; (iii) Credito: il fondo investe in tutti i mercati internazionali. Il fondo può investire fino al 10% del patrimonio netto in titoli non quotati selezionati dal gestore

Il gestore potrà utilizzare come driver di performance le cosiddette strategie "relative value", che puntano a beneficiare del "valore relativo" tra strumenti diversi. Possono anche essere assunte posizioni corte mediante strumenti derivati.

Questo fondo è un OICVM a gestione attiva, pertanto il gestore degli investimenti ha discrezionalità in merito alla composizione del suo portafoglio, nel rispetto degli obiettivi e della politica di investimento dichiarati. L'universo di investimento del fondo è almeno in parte basato sull'indice. La strategia di investimento del fondo non dipende dall'indice. Pertanto, le posizioni e le ponderazioni del fondo potrebbero deviare notevolmente rispetto alla composizione dell'indice. Non viene stabilito alcun limite circa il livello di tale deviazione.

Durata: il fondo è stato costituito l'11 gennaio 1989 per una durata di 99 anni, salvo in caso di scioglimento anticipato o di proroga.

Investitori al dettaglio di riferimento: in ragione della sua esposizione al mercato azionario, questo fondo è adatto agli investitori che non prevedono di ritirare il proprio investimento prima di 5 anni e il cui obiettivo è la crescita del capitale senza garanzia di protezione del medesimo.

L'importo che può essere ragionevolmente investito in questo fondo dipende dalla situazione personale dell'investitore, dalla sua conoscenza dei prodotti di investimento, dalla sua esperienza, dal suo patrimonio personale, dal suo fabbisogno di liquidità attuale e futuro, nonché dalla sua propensione al rischio.

L'investitore può ottenere un rimborso in qualsiasi giorno lavorativo dietro semplice richiesta. Le richieste di sottoscrizione e di rimborso sono centralizzate in ogni giorno di calcolo e di pubblicazione del valore patrimoniale netto (NAV) entro le ore 18.00 CET/CEST e vengono evase il primo giorno lavorativo successivo in base al NAV del giorno precedente.

La banca depositaria del fondo è BNP Paribas, S.A

Questa quota è una quota a capitalizzazione.

Il prospetto informativo del fondo, l'ultima versione del documento contenente le informazioni chiave, nonché l'ultima relazione annuale sono reperibili sul sito web www.carmignac.com, direttamente presso l'ideatore o sul sito www.fundinfo.com. Le informazioni sui rendimenti passati degli ultimi dieci anni, ove disponibili, e i calcoli degli scenari dei rendimenti passati pubblicati mensilmente sono disponibili sul sito web www.carmignac.com.

QUALI SONO I RISCHI E QUAL È IL POTENZIALE RENDIMENTO?

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.

I rischi non adeguatamente presi in considerazione dall'indicatore includono in particolare:

- Rischio di controparte: il fondo può subire perdite qualora una controparte non sia in grado di onorare i propri obblighi contrattuali.
- Rischio di liquidità: i mercati in cui opera il fondo possono essere interessati da una temporanea mancanza di liquidità. Queste irregolarità del mercato possono ripercuotersi sulle condizioni di prezzo che inducono il fondo a liquidare, aprire o modificare le posizioni.



← Rischio più basso Rischio più alto →

PERFORMANCE SCENARI

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.



La durata del periodo di detenzione raccomandato è pari a 5 anni.

Se il fondo è denominato in una valuta diversa dalla valuta ufficiale del paese di collocamento, il rendimento, ove espresso nella valuta ufficiale di tale paese, può variare a seconda delle fluttuazioni dei tassi di cambio.

Questo prodotto non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato; pertanto potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.

Abbiamo classificato questo prodotto al livello 4 su 7, che corrisponde alla classe di rischio media. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio e che potrebbe darsi che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità del fondo di pagarvi quanto dovuto.

Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto negli ultimi 10 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato:

5 anni

Esempio di investimento:

10000 EUR

		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni
Scenari			
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito in caso di uscita prima di 5 anni. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	6600 EUR	7750 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	-34.00%	-22.48%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	7600 EUR	7750 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	-24.00%	-22.48%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	10690 EUR	10560 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	6.90%	5.63%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	15830 EUR	11170 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	58.30%	11.70%
Importo investito nel tempo		10000 EUR	

Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi nei prossimi 5 anni, in scenari diversi, ipotizzando un investimento di 10 000,00 EUR all'anno.

Gli scenari presentati mostrano la possibile performance dell'investimento. Possono essere confrontati con gli scenari di altri prodotti.

Gli scenari presentati sono una stima della performance futura sulla base di prove relative alle variazioni passate del valore di questo investimento e non sono un indicatore esatto. Gli importi dei rimborsi varieranno a seconda della performance del mercato e del periodo di tempo per cui è mantenuto l'investimento/il prodotto.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme e non tiene conto della situazione in cui non siamo in grado di pagarvi.

La vostra perdita massima sarebbe la perdita di tutto il vostro investimento.

- Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento tra il giorno 2021 e il giorno 2022.
- Lo scenario moderato si è verificato per un investimento tra il giorno 2013 e il giorno 2018.
- Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento tra il giorno 2016 e il giorno 2021.

COSA ACCADE SE CARMIGNAC GESTION NON È IN GRADO DI CORRISPONDERE QUANTO DOVUTO?

A tutela dell'investitore, le attività del fondo sono detenute presso un'entità separata, la banca depositaria, in modo che la capacità di pagamento del fondo non sia influenzata da un'eventuale insolvenza dell'ideatore. In caso di liquidazione del fondo, le attività sottostanti saranno liquidate e gli investitori riceveranno una quota adeguata dei proventi della liquidazione. Potreste quindi subire una perdita totale o parziale del vostro investimento.

Non esiste un sistema di compensazione o di garanzia che possa compensare in tutto o in parte questa perdita.

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.

La diminuzione del rendimento (Reduction in Yield — RY) esprime l'impatto dei costi totali sostenuti sul possibile rendimento dell'investimento. I costi totali comprendono i costi una tantum, ricorrenti e accessori.

Gli importi qui riportati corrispondono ai costi cumulativi del prodotto in tre periodi di detenzione differenti. Questi importi si basano sull'ipotesi che siano investiti 10 000,00 EUR. Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro.

Andamento dei costi nel tempo

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni
Costi totali	752 EUR	3010 EUR
Incidenza annuale dei costi (*)	7.5%	4.6% ogni anno

La seguente tabella presenta:

- l'impatto, per ciascun anno, dei differenti tipi di costi sul possibile rendimento dell'investimento alla fine del periodo di detenzione raccomandato,
- il significato delle differenti categorie di costi.

Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		In caso di uscita dopo 1 anno
Costi di ingresso	4,0% dell'importo pagato al momento della sottoscrizione dell'investimento. Questa è la cifra massima che può essere addebitata. La persona che vende il prodotto vi informerà del costo effettivo.	Fino a 400 EUR
Costi di uscita	Non addebitiamo una commissione di uscita per questo prodotto.	0 EUR
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	2,5% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	250 EUR
Costi di transazione	0,4% del valore dell'investimento all'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 dell'importo che viene acquistato e venduto.	37 EUR
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima dei costi aggregati comprende la media degli ultimi 5 anni, o dalla creazione del prodotto se questo ha meno di 5 anni.	65 EUR

PER QUANTO TEMPO DEVO DETENERLO? POSSO RITIRARE IL CAPITALE PREMATURAMENTE?

In ragione dell'esposizione del fondo al mercato azionario, la durata di investimento consigliata è superiore a 5 anni.

Tuttavia, è possibile ottenere il rimborso gratuito dell'investimento in qualsiasi momento durante questo periodo, oppure mantenerlo più a lungo.

I rimborsi sono ammessi quotidianamente. In circostanze eccezionali, il diritto di chiedere il rimborso del proprio investimento può essere sospeso.

COME PRESENTARE RECLAMI?

Eventuali reclami relativi a questo prodotto o al comportamento dell'ideatore possono essere presentati attraverso diversi mezzi di comunicazione: per e-mail all'indirizzo complaints@carmignac.com, per posta ordinaria all'indirizzo 24 Place Vendôme, 75001 Parigi, Francia o per telefono al numero (+33) 01 42 86 53 41

In ogni caso, è necessario indicare chiaramente i propri dati di contatto (nome, indirizzo, numero di telefono o indirizzo e-mail) e spiegare brevemente il reclamo. Per maggiori informazioni si rimanda al nostro sito web www.carmignac.com.

ALTRE INFORMAZIONI PERTINENTI

Il prospetto del fondo, l'ultima versione del documento contenente le informazioni chiave, nonché l'ultima relazione annuale e le informazioni sui rendimenti passati degli ultimi dieci anni, ove disponibili, sono reperibili gratuitamente sul sito web dell'ideatore, www.carmignac.com, direttamente presso l'ideatore o su www.fundinfo.com. Il fondo può comprendere altre tipologie di quote. Per ulteriori informazioni al riguardo, si prega di consultare il prospetto o il sito internet www.carmignac.com.

La quota di questo fondo non è stata registrata ai sensi del Securities Act statunitense del 1933. Essa non può essere offerta né venduta, direttamente o indirettamente, a beneficio o per conto di una "Persona statunitense", ai sensi delle definizioni delle normative statunitensi "Regulation S" e "FATCA". In funzione del regime fiscale applicato, le plusvalenze e i ricavi eventualmente derivanti dal possesso di quote del fondo possono essere soggetti a tassazione. Per ulteriori informazioni al riguardo si consiglia di rivolgersi al collocatore del fondo o al proprio consulente fiscale.

Carmignac Gestion può essere ritenuta responsabile esclusivamente delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultino fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del prospetto informativo.

DOCUMENTO CONTENENTE LE INFORMAZIONI CHIAVE

SCOPO

Il presente documento contiene informazioni chiave relative a questo prodotto d'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, 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: Carmignac Profil Réactif 75

Classe: A EUR Acc

ISIN: FR0010148999

Descrizione: Carmignac Profil Réactif 75 è un Fondo comune di investimento di diritto francese ai sensi della direttiva europea 2009/65/CE (OICVM) e autorizzato in Francia dall'Autorité des marchés financiers con il numero FCP19990269.

Nome dell'ideatore: Carmignac Gestion S.A, 24 Place Vendôme, 75001 Parigi, Francia. Carmignac Gestion è una società di gestione di OICR autorizzata in Francia e regolamentata dall'Autorité des marchés financiers. Chiamare il numero (+33) 01 42 86 53 35 per ulteriori informazioni.

Sito web dell'ideatore: www.carmignac.com

Data di produzione del documento contenente le informazioni chiave: 2022-12-18 00:28:10

COS'È QUESTO PRODOTTO?

Tipo: Carmignac Profil Réactif 75 è un Fondo comune di investimento di diritto francese ai sensi della direttiva europea 2009/65/CE (OICVM)

Obiettivo: il fondo punta a conseguire una performance positiva su base annua con un obiettivo di volatilità inferiore alla volatilità annuale evidenziata dal suo indice di riferimento. Il fondo è gestito in modo discrezionale e adotta una politica di asset allocation attiva incentrata su OICR investiti in azioni e obbligazioni internazionali. 2 L'indice di riferimento è composto per il 50% dall'MSCI AC WORLD NR (USD), calcolato includendo i dividendi netti reinvestiti, e per il 50% dall'ICE BofA Global Broad Market Index Euro Hdg. L'indice è ribilanciato con frequenza trimestrale.

Il fondo è investito tra il 50 e il 100% in OICR principalmente della gamma Carmignac o, in alternativa, in OICR esterni. Può essere costantemente investito in OICR specializzati nei mercati emergenti. Di seguito sono elencate le principali fonti di performance. (i) Azioni: il fondo può avere un'esposizione massima del 75% del patrimonio netto a OICR azionari o ad azioni dei mercati dell'area euro e/o internazionali e, in quest'ultimo caso, in misura anche rilevante a titoli dei mercati emergenti (fino al 100% del portafoglio azionario); (ii) Strumenti a reddito fisso: il fondo può investire fino al 100% del patrimonio netto, principalmente attraverso OICR, in titoli di debito negoziabili (a breve e medio termine), in strumenti del mercato monetario e in obbligazioni a tasso fisso o variabile, che possono essere indicizzate all'inflazione dell'area euro e/o dei mercati internazionali, di emittenti pubblici o privati. L'investimento in titoli di debito e strumenti del mercato monetario dei mercati emergenti può raggiungere il 100% del portafoglio di titoli di debito e strumenti del mercato monetario; (iii) Valute: Mediante strumenti derivati, il fondo può assumere un'esposizione o una copertura valutaria o adottare strategie relative value su valute.

La decisione di acquisire, mantenere o cedere i titoli di debito non si basa automaticamente ed esclusivamente sul loro rating, ma anche su un'analisi interna fondata in particolare su criteri creditizi, di redditività, di liquidità o di scadenza.

L'universo di investimento del fondo è completamente indipendente dall'indice di riferimento, le cui componenti individuali non sono necessariamente rappresentative delle attività in cui

QUALI SONO I RISCHI E QUAL È IL POTENZIALE RENDIMENTO?

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.

I rischi non adeguatamente presi in considerazione dall'indicatore includono in particolare:

- Rischio di controparte: il fondo può subire perdite qualora una controparte non sia in grado di onorare i propri obblighi contrattuali.
- Rischio di liquidità: i mercati in cui opera il fondo possono essere interessati da una temporanea mancanza di liquidità. Queste irregolarità del mercato possono ripercuotersi sulle condizioni di prezzo che inducono il fondo a liquidare, aprire o modificare le posizioni.

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

← Rischio più basso Rischio più alto →

investe il fondo. La strategia di investimento del fondo non dipende dall'indice. Pertanto, le posizioni e le ponderazioni del fondo potrebbero deviare notevolmente rispetto alla composizione dell'indice. Non viene stabilito alcun limite circa il livello di tale deviazione.

Durata: il fondo è stato costituito il 1° giugno 1999 per una durata di 99 anni, salvo in caso di scioglimento anticipato o di proroga.

Investitori al dettaglio di riferimento: in ragione della sua esposizione al mercato azionario e in misura minore a quello obbligazionario, questo fondo è adatto agli investitori che non prevedono di ritirare il proprio investimento prima di 5 anni e il cui obiettivo è la crescita del capitale senza garanzia di protezione del medesimo.

L'importo che può essere ragionevolmente investito in questo fondo dipende dalla situazione personale dell'investitore, dalla sua conoscenza dei prodotti di investimento, dalla sua esperienza, dal suo patrimonio personale, dal suo fabbisogno di liquidità attuale e futuro, nonché dalla sua propensione al rischio.

L'investitore può ottenere un rimborso in qualsiasi giorno lavorativo dietro semplice richiesta. Le richieste di sottoscrizione e di rimborso sono centralizzate in ogni giorno di calcolo e di pubblicazione del valore patrimoniale netto (NAV) entro le ore 18.00 CET/CEST e vengono evase il primo giorno lavorativo successivo in base al NAV del giorno precedente.

La banca depositaria del fondo è BNP Paribas, S.A

Questa quota è una quota a capitalizzazione.

Il prospetto informativo del fondo, l'ultima versione del documento contenente le informazioni chiave, nonché l'ultima relazione annuale sono reperibili sul sito web www.carmignac.com, direttamente presso l'ideatore o sul sito www.fundinfo.com. Le informazioni sui rendimenti passati degli ultimi dieci anni, ove disponibili, e i calcoli degli scenari dei rendimenti passati pubblicati mensilmente sono disponibili sul sito web www.carmignac.com.



La durata del periodo di detenzione raccomandato è pari a 5 anni.

Se il fondo è denominato in una valuta diversa dalla valuta ufficiale del paese di collocamento, il rendimento, ove espresso nella valuta ufficiale di tale paese, può variare a seconda delle fluttuazioni dei tassi di cambio.

Questo prodotto non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato; pertanto potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.

Abbiamo classificato questo prodotto al livello 3 su 7, che corrisponde alla 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 capacità del fondo di pagarvi quanto dovuto.

PERFORMANCE SCENARI

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.

Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto negli ultimi 10 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato: 5 anni

Esempio di investimento: 10000 EUR

Scenari		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito in caso di uscita prima di 5 anni. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	8110 EUR	8320 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	-18.90%	-16.79%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	8110 EUR	8320 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	-18.90%	-16.79%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	10200 EUR	10280 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	2.00%	2.78%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	12900 EUR	10710 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	29.00%	7.13%
Importo investito nel tempo		10000 EUR	

Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi nei prossimi 5 anni, in scenari diversi, ipotizzando un investimento di 10 000,00 EUR all'anno.

Gli scenari presentati mostrano la possibile performance dell'investimento. Possono essere confrontati con gli scenari di altri prodotti.

Gli scenari presentati sono una stima della performance futura sulla base di prove relative alle variazioni passate del valore di questo investimento e non sono un indicatore esatto. Gli importi dei rimborsi varieranno a seconda della performance del mercato e del periodo di tempo per cui è mantenuto l'investimento/il prodotto.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme e non tiene conto della situazione in cui non siamo in grado di pagarvi.

La vostra perdita massima sarebbe la perdita di tutto il vostro investimento.

- Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento tra il giorno 2021 e il giorno 2022.
- Lo scenario moderato si è verificato per un investimento tra il giorno 2014 e il giorno 2019.
- Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento tra il giorno 2016 e il giorno 2021.

COSA ACCADE SE CARMIGNAC GESTION NON È IN GRADO DI CORRISPONDERE QUANTO DOVUTO?

A tutela dell'investitore, le attività del fondo sono detenute presso un'entità separata, la banca depositaria, in modo che la capacità di pagamento del fondo non sia influenzata da un'eventuale insolvenza dell'ideatore. In caso di liquidazione del fondo, le attività sottostanti saranno liquidate e gli investitori riceveranno una quota adeguata dei proventi della liquidazione. Potreste quindi subire una perdita totale o parziale del vostro investimento.

Non esiste un sistema di compensazione o di garanzia che possa compensare in tutto o in parte questa perdita.

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.

La diminuzione del rendimento (Reduction in Yield — RIY) esprime l'impatto dei costi totali sostenuti sul possibile rendimento dell'investimento. I costi totali comprendono i costi una tantum, ricorrenti e accessori.

Gli importi qui riportati corrispondono ai costi cumulativi del prodotto in tre periodi di detenzione differenti. Questi importi si basano sull'ipotesi che siano investiti 10 000,00 EUR. Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro.

Andamento dei costi nel tempo

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni
Costi totali	756 EUR	2649 EUR
Incidenza annuale dei costi (*)	7.6%	4.5% ogni anno

La seguente tabella presenta:

- l'impatto, per ciascun anno, dei differenti tipi di costi sul possibile rendimento dell'investimento alla fine del periodo di detenzione raccomandato,
- il significato delle differenti categorie di costi.

Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		In caso di uscita dopo 1 anno
Costi di ingresso	4,0% dell'importo pagato al momento della sottoscrizione dell'investimento. Questa è la cifra massima che può essere addebitata. La persona che vende il prodotto vi informerà del costo effettivo.	Fino a 400 EUR
Costi di uscita	Non addebitiamo una commissione di uscita per questo prodotto.	0 EUR
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	3,4% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	345 EUR
Costi di transazione	0,0% del valore dell'investimento all'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 dell'importo che viene acquistato e venduto.	2 EUR
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima dei costi aggregati comprende la media degli ultimi 5 anni, o dalla creazione del prodotto se questo ha meno di 5 anni.	10 EUR

PER QUANTO TEMPO DEVO DETENERLO? POSSO RITIRARE IL CAPITALE PREMATURAMENTE?

In ragione dell'esposizione del fondo al mercato azionario e in misura minore a quello obbligazionario, la durata di investimento consigliata è superiore a 5 anni.

Tuttavia, è possibile ottenere il rimborso gratuito dell'investimento in qualsiasi momento durante questo periodo, oppure mantenerlo più a lungo.

I rimborsi sono ammessi quotidianamente. In circostanze eccezionali, il diritto di chiedere il rimborso del proprio investimento può essere sospeso.

COME PRESENTARE RECLAMI?

Eventuali reclami relativi a questo prodotto o al comportamento dell'ideatore possono essere presentati attraverso diversi mezzi di comunicazione: per e-mail all'indirizzo complaints@carmignac.com, per posta ordinaria all'indirizzo 24 Place Vendôme, 75001 Parigi, Francia o per telefono al numero (+33) 01 42 86 53 47

In ogni caso, è necessario indicare chiaramente i propri dati di contatto (nome, indirizzo, numero di telefono o indirizzo e-mail) e spiegare brevemente il reclamo. Per maggiori informazioni si rimanda al nostro sito web www.carmignac.com.

ALTRE INFORMAZIONI PERTINENTI

Il prospetto del fondo, l'ultima versione del documento contenente le informazioni chiave, nonché l'ultima relazione annuale e le informazioni sui rendimenti passati degli ultimi dieci anni, ove disponibili, sono reperibili gratuitamente sul sito web dell'ideatore, www.carmignac.com, direttamente presso l'ideatore o su www.fundinfo.com. Il fondo può comprendere altre tipologie di quote. Per ulteriori informazioni al riguardo, si prega di consultare il prospetto o il sito internet www.carmignac.com.

La quota di questo fondo non è stata registrata ai sensi del Securities Act statunitense del 1933. Essa non può essere offerta né venduta, direttamente o indirettamente, a beneficio o per conto di una "Persona statunitense", ai sensi delle definizioni delle normative statunitensi "Regulation S" e "FATCA". In funzione del regime fiscale applicato, le plusvalenze e i ricavi eventualmente derivanti dal possesso di quote del fondo possono essere soggetti a tassazione. Per ulteriori informazioni al riguardo si consiglia di rivolgersi al collocatore del fondo o al proprio consulente fiscale.

Carmignac Gestion può essere ritenuta responsabile esclusivamente delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultino fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del prospetto informativo.

DOCUMENTO CONTENENTE LE INFORMAZIONI CHIAVE

SCOPO

Il presente documento contiene informazioni chiave relative a questo prodotto d'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, 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: Carmignac Sécurité

Classe: AW EUR Acc

ISIN: FR0010149120

Descrizione: Carmignac Sécurité è un Fondo comune di investimento di diritto francese ai sensi della direttiva europea 2009/65/CE (OICVM) e autorizzato in Francia dall'Autorité des marchés financiers con il numero FCP19890041.

Nome dell'ideatore: Carmignac Gestion S.A, 24 Place Vendôme, 75001 Parigi, Francia. Carmignac Gestion è una società di gestione di OICR autorizzata in Francia e regolamentata dall'Autorité des marchés financiers. Chiamare il numero (+33) 01 42 86 53 35 per ulteriori informazioni.

Sito web dell'ideatore: www.carmignac.com

Data di produzione del documento contenente le informazioni chiave: 2022-12-18 00:28:10

COS'È QUESTO PRODOTTO?

Tipo: Carmignac Sécurité è un Fondo comune di investimento di diritto francese ai sensi della direttiva europea 2009/65/CE (OICVM)

Obiettivo: l'obiettivo del fondo è sovraperformare il proprio indice di riferimento nell'orizzonte temporale raccomandato di 2 anni. L'indice di riferimento è l'ICE BofA 1-3 year All Euro Government Index, calcolato tenendo conto del reinvestimento delle cedole (E1AS). Questo indice replica la performance del debito sovrano denominato in EUR emesso pubblicamente dai paesi aderenti all'euro sul mercato delle euroobbligazioni o sul mercato nazionale dell'emittente, con una durata residua fino alla scadenza finale inferiore a 3 anni. L'indice viene calcolato includendo il reinvestimento delle cedole.

Il portafoglio del fondo è costituito principalmente da strumenti obbligazionari, titoli di debito o strumenti del mercato monetario prevalentemente denominati in euro, nonché obbligazioni a tasso variabile. La media ponderata dei rating delle posizioni obbligazionarie deve corrispondere almeno alla classe "investment grade". La quota del portafoglio investita in titoli obbligazionari di emittenti privati e sovrani con rating inferiore a "investment grade" non può superare il 10% del patrimonio netto per ciascuna categoria di emittenti. La duration modificata del portafoglio è compresa tra -3 e +4. La duration modificata è definita come la variazione del valore patrimoniale del portafoglio (in %) a fronte di una variazione di 100 punti base dei tassi d'interesse.

La decisione di acquisire, mantenere o cedere i titoli di debito non si basa automaticamente ed esclusivamente sul loro rating, ma anche su un'analisi interna fondata in particolare su criteri creditizi, di redditività, di liquidità o di scadenza.

Questo fondo è un OICVM a gestione attiva, pertanto il gestore degli investimenti ha discrezionalità in merito alla composizione del suo portafoglio, nel rispetto degli obiettivi e della politica di investimento dichiarati. L'universo di investimento del fondo è almeno in parte basato sull'indice. La strategia di investimento del fondo non dipende dall'indice. Pertanto, le

posizioni e le ponderazioni del Comparto potrebbero deviare notevolmente rispetto alla composizione dell'indice. Non viene stabilito alcun limite circa il livello di tale deviazione.

Durata: il fondo è stato costituito il 12 gennaio 1989 per una durata di 99 anni, salvo in caso di scioglimento anticipato o di proroga.

Investitori al dettaglio di riferimento: in ragione della sua esposizione al mercato obbligazionario e della sua moderata sensibilità ai tassi di interesse, questo fondo è adatto agli investitori che non prevedono di ritirare il proprio investimento prima di 2 anni e il cui obiettivo è la crescita del capitale senza garanzia di protezione del medesimo.

L'importo che può essere ragionevolmente investito in questo fondo dipende dalla situazione personale dell'investitore, dalla sua conoscenza dei prodotti di investimento, dalla sua esperienza, dal suo patrimonio personale, dal suo fabbisogno di liquidità attuale e futuro, nonché dalla sua propensione al rischio.

L'investitore può ottenere un rimborso in qualsiasi giorno lavorativo dietro semplice richiesta. Le richieste di sottoscrizione e di rimborso sono centralizzate in ogni giorno di calcolo e di pubblicazione del valore patrimoniale netto (NAV) entro le ore 18.00 CET/CEST e vengono evase il primo giorno lavorativo successivo in base al NAV del giorno precedente.

La banca depositaria del fondo è BNP Paribas, S.A

Questa quota è una quota a capitalizzazione.

Il prospetto informativo del fondo, l'ultima versione del documento contenente le informazioni chiave, nonché l'ultima relazione annuale sono reperibili sul sito web www.carmignac.com, direttamente presso l'ideatore o sul sito www.fundinfo.com. Le informazioni sui rendimenti passati degli ultimi dieci anni, ove disponibili, e i calcoli degli scenari dei rendimenti passati pubblicati mensilmente sono disponibili sul sito web www.carmignac.com.

QUALI SONO I RISCHI E QUAL È IL POTENZIALE RENDIMENTO?

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.

I rischi non adeguatamente presi in considerazione dall'indicatore includono in particolare:

- Rischio di credito: il fondo investe in titoli la cui qualità creditizia può deteriorarsi e sussiste pertanto il rischio che l'emittente non sia in grado di onorare i propri impegni. In caso di deterioramento della qualità creditizia di un emittente, il valore degli strumenti finanziari connessi a tale emittente può diminuire.
- Rischio di liquidità: i mercati in cui opera il fondo possono essere interessati occasionalmente da una temporanea mancanza di liquidità. Queste irregolarità del mercato possono ripercuotersi sulle condizioni di prezzo che inducono il fondo a liquidare, aprire o modificare le posizioni.
- Rischio di controparte: il fondo può subire perdite qualora una controparte non sia in grado di onorare i propri obblighi contrattuali, in particolare nell'ambito di operazioni in strumenti derivati OTC.
- Rischio connesso all'impatto di tecniche quali l'utilizzo di strumenti derivati: l'impiego di strumenti derivati può causare rischi di perdite specifici a tali strategie.



← Rischio più basso Rischio più alto →



La durata del periodo di detenzione raccomandato è pari a 2 anni.

Se il fondo è denominato in una valuta diversa dalla valuta ufficiale del paese di collocamento, il rendimento, ove espresso nella valuta ufficiale di tale paese, può variare a seconda delle fluttuazioni dei tassi di cambio.

Questo prodotto non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato; pertanto potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.

Abbiamo classificato questo prodotto al livello 2 su 7, che corrisponde alla 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 capacità del fondo di pagarvi quanto dovuto.

PERFORMANCE SCENARI

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.

Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto negli ultimi 10 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato: 2 anni

Esempio di investimento: 10000 EUR

		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 2 anni
Scenari			
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito in caso di uscita prima di 2 anni. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	9230 EUR	9260 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	-7.70%	-7.37%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	9230 EUR	9260 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	-7.70%	-7.37%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	10110 EUR	10110 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	1.10%	1.09%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	10700 EUR	10310 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	7.00%	3.05%
Importo investito nel tempo		10000 EUR	

Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi nei prossimi 2 anni, in scenari diversi, ipotizzando un investimento di 10 000,00 EUR all'anno.

Gli scenari presentati mostrano la possibile performance dell'investimento. Possono essere confrontati con gli scenari di altri prodotti.

Gli scenari presentati sono una stima della performance futura sulla base di prove relative alle variazioni passate del valore di questo investimento e non sono un indicatore esatto. Gli importi dei rimborsi varieranno a seconda della performance del mercato e del periodo di tempo per cui è mantenuto l'investimento/il prodotto.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme e non tiene conto della situazione in cui non siamo in grado di pagarvi.

La vostra perdita massima sarebbe la perdita di tutto il vostro investimento.

- Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento tra il giorno 2021 e il giorno 2022.
- Lo scenario moderato si è verificato per un investimento tra il giorno 2020 e il giorno 2022.
- Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento tra il giorno 2013 e il giorno 2015.

COSA ACCADE SE CARMIGNAC GESTION NON È IN GRADO DI CORRISPONDERE QUANTO DOVUTO?

A tutela dell'investitore, le attività del fondo sono detenute presso un'entità separata, la banca depositaria, in modo che la capacità di pagamento del fondo non sia influenzata da un'eventuale insolvenza dell'ideatore. In caso di liquidazione del fondo, le attività sottostanti saranno liquidate e gli investitori riceveranno una quota adeguata dei proventi della liquidazione. Potreste quindi subire una perdita totale o parziale del vostro investimento.

Non esiste un sistema di compensazione o di garanzia che possa compensare in tutto o in parte questa perdita.

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.

La diminuzione del rendimento (Reduction in Yield — RIY) esprime l'impatto dei costi totali sostenuti sul possibile rendimento dell'investimento. I costi totali comprendono i costi una tantum, ricorrenti e accessori.

Gli importi qui riportati corrispondono ai costi cumulativi del prodotto in tre periodi di detenzione differenti. Questi importi si basano sull'ipotesi che siano investiti 10 000,00 EUR. Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro.

Composizione dei costi

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 2 anni
Costi totali	217 EUR	342 EUR
Incidenza annuale dei costi (*)	2.2%	1.7% ogni anno

Costi una tantum di ingresso o di uscita		In caso di uscita dopo 1 anno
Costi di ingresso	1,0% dell'importo pagato al momento della sottoscrizione dell'investimento. Questa è la cifra massima che può essere addebitata. La persona che vende il prodotto vi informerà del costo effettivo.	Fino a 100 EUR
Costi di uscita	Non addebitiamo una commissione di uscita per questo prodotto.	0 EUR
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	0,9% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	92 EUR
Costi di transazione	0,2% del valore dell'investimento all'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 dell'importo che viene acquistato e venduto.	25 EUR
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Per questo prodotto non si applicano le commissioni di performance.	0 EUR

PER QUANTO TEMPO DEVO DETENERLO? POSSO RITIRARE IL CAPITALE PREMATURAMENTE?

In ragione dell'esposizione del fondo al mercato obbligazionario e della sua moderata sensibilità ai tassi di interesse, la durata di investimento consigliata è superiore a 2 anni.

L'investitore deve essere pronto a mantenere il proprio investimento per 2 anni. Tuttavia, è possibile ottenere il rimborso gratuito dell'investimento in qualsiasi momento durante questo periodo, oppure mantenerlo più a lungo.

I rimborsi sono ammessi quotidianamente. In circostanze eccezionali, il diritto di chiedere il rimborso del proprio investimento può essere sospeso.

COME PRESENTARE RECLAMI?

Eventuali reclami relativi a questo prodotto o al comportamento dell'ideatore possono essere presentati attraverso diversi mezzi di comunicazione: per e-mail all'indirizzo complaints@carmignac.com, per posta ordinaria all'indirizzo 24 Place Vendôme, 75001 Parigi, Francia o per telefono al numero (+33) 01 42 86 53 48

In ogni caso, è necessario indicare chiaramente i propri dati di contatto (nome, indirizzo, numero di telefono o indirizzo e-mail) e spiegare brevemente il reclamo. Per maggiori informazioni si rimanda al nostro sito web www.carmignac.com.

ALTRE INFORMAZIONI PERTINENTI

Il prospetto del fondo, l'ultima versione del documento contenente le informazioni chiave, nonché l'ultima relazione annuale e le informazioni sui rendimenti passati degli ultimi dieci anni, ove disponibili, sono reperibili gratuitamente sul sito web dell'ideatore, www.carmignac.com, direttamente presso l'ideatore o su www.fundinfo.com. Il fondo può comprendere altre tipologie di quote. Per ulteriori informazioni al riguardo, si prega di consultare il prospetto o il sito internet www.carmignac.com.

La quota di questo fondo non è stata registrata ai sensi del Securities Act statunitense del 1933. Essa non può essere offerta né venduta, direttamente o indirettamente, a beneficio o per conto di una "Persona statunitense", ai sensi delle definizioni delle normative statunitensi "Regulation S" e "FATCA". In funzione del regime fiscale applicato, le plusvalenze e i ricavi eventualmente derivanti dal possesso di quote del fondo possono essere soggetti a tassazione. Per ulteriori informazioni al riguardo si consiglia di rivolgersi al collocatore del fondo o al proprio consulente fiscale.

Carmignac Gestion può essere ritenuta responsabile esclusivamente delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultino fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del prospetto informativo.

DOCUMENTO CONTENENTE LE INFORMAZIONI CHIAVE

SCOPO

Il presente documento contiene informazioni chiave relative a questo prodotto d'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, 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: Carmignac Long-Short European Equities

Classe: A EUR Acc

ISIN: FR0010149179

Descrizione: Carmignac Long-Short European Equities è un Fondo comune di investimento di diritto francese ai sensi della direttiva europea 2009/65/CE (OICVM) e autorizzato in Francia dall'Autorité des marchés financiers con il numero FCP19970042.

Nome dell'ideatore: Carmignac Gestion S.A, 24 Place Vendôme, 75001 Parigi, Francia. Carmignac Gestion è una società di gestione di OICR autorizzata in Francia e regolamentata dall'Autorité des marchés financiers. Chiamare il numero (+33) 01 42 86 53 35 per ulteriori informazioni.

Sito web dell'ideatore: www.carmignac.com

Data di produzione del documento contenente le informazioni chiave: 2022-12-18 00:28:10

COS'È QUESTO PRODOTTO?

Tipo: Carmignac Long-Short European Equities è un Fondo comune di investimento di diritto francese ai sensi della direttiva europea 2009/65/CE (OICVM)

Obiettivo: il fondo punta a realizzare una performance positiva al netto delle commissioni su un orizzonte temporale raccomandato di 3 anni.

Il fondo attua una strategia azionaria detta "long/short" basata sui fondamentali, volta a costituire un portafoglio di posizioni lunghe e corte su strumenti finanziari ammissibili nel suo patrimonio netto. Almeno il 75% del patrimonio netto del fondo è investito in azioni di società a bassa, media e alta capitalizzazione dello Spazio economico europeo, mentre la restante quota del patrimonio può essere investita in azioni di emittenti aventi sede al di fuori del SEE. Una copertura sistematica dell'esposizione azionaria (in particolare quella risultante dai titoli idonei al PEA) permette di limitare tale esposizione ad un massimo del 50% del patrimonio netto del fondo. Il fondo può assumere posizioni corte su attività sottostanti ammissibili per il fondo al fine di attuare strategie di relative value, volte a beneficiare del valore relativo fra diversi strumenti. L'esposizione azionaria netta che ne consegue può variare in un intervallo compreso fra il -20% e il +50% del patrimonio netto del fondo.

La selezione delle posizioni lunghe e corte si basa su un'analisi approfondita dei fondamentali delle società target, compresa un'analisi finanziaria esaustiva, un'analisi del contesto competitivo, della qualità del team manageriale e su un attento monitoraggio dell'evoluzione del business. Le ripartizioni settoriali e geografiche derivano dal processo di selezione dei titoli.

Il fondo non ha un indice di riferimento.

Durata: il fondo è stato costituito il 21 gennaio 1997 per una durata di 99 anni, salvo in caso di scioglimento anticipato o di proroga.

QUALI SONO I RISCHI E QUAL È IL POTENZIALE RENDIMENTO?

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.

I rischi non adeguatamente presi in considerazione dall'indicatore includono in particolare:

- Rischio di controparte: il fondo può subire perdite qualora una controparte non sia in grado di onorare i propri obblighi contrattuali.
- Rischio di liquidità: i mercati in cui opera il fondo possono essere interessati da una temporanea mancanza di liquidità. Queste irregolarità del mercato possono ripercuotersi sulle condizioni di prezzo che inducono il fondo a liquidare, aprire o modificare le posizioni.

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

Rischio più basso

Rischio più alto

PERFORMANCE SCENARI

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.

Investitori al dettaglio di riferimento: in ragione della sua esposizione al mercato azionario, questo fondo è adatto agli investitori che non prevedono di ritirare il proprio investimento prima di 3 anni e il cui obiettivo è la crescita del capitale senza garanzia di protezione del medesimo.

L'importo che può essere ragionevolmente investito in questo fondo dipende dalla situazione personale dell'investitore, dalla sua conoscenza dei prodotti di investimento, dalla sua esperienza, dal suo patrimonio personale, dal suo fabbisogno di liquidità attuale e futuro, nonché dalla sua propensione al rischio.

L'investitore può ottenere un rimborso in qualsiasi giorno lavorativo dietro semplice richiesta. Le richieste di sottoscrizione e di rimborso sono centralizzate in ogni giorno di calcolo e di pubblicazione del valore patrimoniale netto (NAV) entro le ore 18.00 CET/CEST e vengono evase il primo giorno lavorativo successivo in base al NAV del giorno precedente.

La banca depositaria del fondo è BNP Paribas, S.A

Questa quota è una quota a capitalizzazione.

Il prospetto informativo del fondo, l'ultima versione del documento contenente le informazioni chiave, nonché l'ultima relazione annuale sono reperibili sul sito web www.carmignac.com, direttamente presso l'ideatore o sul sito www.fundinfo.com. Le informazioni sui rendimenti passati degli ultimi dieci anni, ove disponibili, e i calcoli degli scenari dei rendimenti passati pubblicati mensilmente sono disponibili sul sito web www.carmignac.com.



La durata del periodo di detenzione raccomandato è pari a 3 anni.

Se il fondo è denominato in una valuta diversa dalla valuta ufficiale del paese di collocamento, il rendimento, ove espresso nella valuta ufficiale di tale paese, può variare a seconda delle fluttuazioni dei tassi di cambio.

Questo prodotto non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato; pertanto potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.

Abbiamo classificato questo prodotto al livello 3 su 7, che corrisponde alla 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 capacità del fondo di pagarvi quanto dovuto.

Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto negli ultimi 10 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato:

3 anni

Esempio di investimento:

10000 EUR

		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 3 anni
Scenari			
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito in caso di uscita prima di 3 anni. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	8050 EUR	8790 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	-19.50%	-12.15%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	8490 EUR	9660 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	-15.10%	-3.42%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	10440 EUR	10460 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	4.40%	4.65%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	12170 EUR	10940 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	21.70%	9.39%
Importo investito nel tempo		10000 EUR	

Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi nei prossimi 3 anni, in scenari diversi, ipotizzando un investimento di 10 000,00 EUR all'anno.

Gli scenari presentati mostrano la possibile performance dell'investimento. Possono essere confrontati con gli scenari di altri prodotti.

Gli scenari presentati sono una stima della performance futura sulla base di prove relative alle variazioni passate del valore di questo investimento e non sono un indicatore esatto. Gli importi dei rimborsi varieranno a seconda della performance del mercato e del periodo di tempo per cui è mantenuto l'investimento/il prodotto.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme e non tiene conto della situazione in cui non siamo in grado di pagarvi.

La vostra perdita massima sarebbe la perdita di tutto il vostro investimento.

- Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento tra il giorno 2013 e il giorno 2016.
- Lo scenario moderato si è verificato per un investimento tra il giorno 2018 e il giorno 2021.
- Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento tra il giorno 2016 e il giorno 2019.

COSA ACCADE SE CARMIGNAC GESTION NON È IN GRADO DI CORRISPONDERE QUANTO DOVUTO?

A tutela dell'investitore, le attività del fondo sono detenute presso un'entità separata, la banca depositaria, in modo che la capacità di pagamento del fondo non sia influenzata da un'eventuale insolvenza dell'ideatore. In caso di liquidazione del fondo, le attività sottostanti saranno liquidate e gli investitori riceveranno una quota adeguata dei proventi della liquidazione. Potreste quindi subire una perdita totale o parziale del vostro investimento.

Non esiste un sistema di compensazione o di garanzia che possa compensare in tutto o in parte questa perdita.

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.

La diminuzione del rendimento (Reduction in Yield — RY) esprime l'impatto dei costi totali sostenuti sul possibile rendimento dell'investimento. I costi totali comprendono i costi una tantum, ricorrenti e accessori.

Gli importi qui riportati corrispondono ai costi cumulativi del prodotto in tre periodi di detenzione differenti. Questi importi si basano sull'ipotesi che siano investiti 10 000,00 EUR. Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro.

Andamento dei costi nel tempo

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 3 anni
Costi totali	1365 EUR	2704 EUR
Incidenza annuale dei costi (*)	13.6%	8.1% ogni anno

La seguente tabella presenta:

- l'impatto, per ciascun anno, dei differenti tipi di costi sul possibile rendimento dell'investimento alla fine del periodo di detenzione raccomandato,
- il significato delle differenti categorie di costi.

Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		In caso di uscita dopo 1 anno
Costi di ingresso	9,0% dell'importo pagato al momento della sottoscrizione dell'investimento. Questa è la cifra massima che può essere addebitata. La persona che vende il prodotto vi informerà del costo effettivo.	Fino a 900 EUR
Costi di uscita	Non addebitiamo una commissione di uscita per questo prodotto.	0 EUR
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	2,4% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	236 EUR
Costi di transazione	1,4% del valore dell'investimento all'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 dell'importo che viene acquistato e venduto.	138 EUR
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima dei costi aggregati comprende la media degli ultimi 5 anni, o dalla creazione del prodotto se questo ha meno di 5 anni.	91 EUR

PER QUANTO TEMPO DEVO DETENERLO? POSSO RITIRARE IL CAPITALE PREMATURAMENTE?

In ragione dell'esposizione moderata del fondo al mercato azionario, la durata di investimento consigliata è superiore a 3 anni.

Tuttavia, è possibile ottenere il rimborso gratuito dell'investimento in qualsiasi momento durante questo periodo, oppure mantenerlo più a lungo.

I rimborsi sono ammessi quotidianamente. In circostanze eccezionali, il diritto di chiedere il rimborso del proprio investimento può essere sospeso.

COME PRESENTARE RECLAMI?

Eventuali reclami relativi a questo prodotto o al comportamento dell'ideatore possono essere presentati attraverso diversi mezzi di comunicazione: per e-mail all'indirizzo complaints@carmignac.com, per posta ordinaria all'indirizzo 24 Place Vendôme, 75001 Parigi, Francia o per telefono al numero (+33) 01 42 86 53 43

In ogni caso, è necessario indicare chiaramente i propri dati di contatto (nome, indirizzo, numero di telefono o indirizzo e-mail) e spiegare brevemente il reclamo. Per maggiori informazioni si rimanda al nostro sito web www.carmignac.com.

ALTRE INFORMAZIONI PERTINENTI

Il prospetto del fondo, l'ultima versione del documento contenente le informazioni chiave, nonché l'ultima relazione annuale e le informazioni sui rendimenti passati degli ultimi dieci anni, ove disponibili, sono reperibili gratuitamente sul sito web dell'ideatore, www.carmignac.com, direttamente presso l'ideatore o su www.fundinfo.com. Il fondo può comprendere altre tipologie di quote. Per ulteriori informazioni al riguardo, si prega di consultare il prospetto o il sito internet www.carmignac.com.

La quota di questo fondo non è stata registrata ai sensi del Securities Act statunitense del 1933. Essa non può essere offerta né venduta, direttamente o indirettamente, a beneficio o per conto di una "Persona statunitense", ai sensi delle definizioni delle normative statunitensi "Regulation S" e "FATCA". In funzione del regime fiscale applicato, le plusvalenze e i ricavi eventualmente derivanti dal possesso di quote del fondo possono essere soggetti a tassazione. Per ulteriori informazioni al riguardo si consiglia di rivolgersi al collocatore del fondo o al proprio consulente fiscale.

Carmignac Gestion può essere ritenuta responsabile esclusivamente delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultino fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del prospetto informativo.

DOCUMENTO CONTENENTE LE INFORMAZIONI CHIAVE

SCOPO

Il presente documento contiene informazioni chiave relative a questo prodotto d'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, 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: Carmignac Profil Réactif 50

Classe: A EUR Acc

ISIN: FR0010149203

Descrizione: Carmignac Profil Réactif 50 è un Fondo comune di investimento di diritto francese ai sensi della direttiva europea 2009/65/CE (OICVM) e autorizzato in Francia dall'Autorité des marchés financiers con il numero FCP20010924.

Nome dell'ideatore: Carmignac Gestion S.A, 24 Place Vendôme, 75001 Parigi, Francia. Carmignac Gestion è una società di gestione di OICR autorizzata in Francia e regolamentata dall'Autorité des marchés financiers. Chiamare il numero (+33) 01 42 86 53 35 per ulteriori informazioni.

Sito web dell'ideatore: www.carmignac.com

Data di produzione del documento contenente le informazioni chiave: 2022-12-18 00:28:10

COS'È QUESTO PRODOTTO?

Tipo: Carmignac Profil Réactif 50 è un Fondo comune di investimento di diritto francese ai sensi della direttiva europea 2009/65/CE (OICVM)

Obiettivo: il fondo punta a conseguire una performance positiva su base annua con un obiettivo di volatilità inferiore alla volatilità annuale evidenziata dal suo indice di riferimento. Il fondo è gestito in modo discrezionale e adotta una politica di asset allocation attiva incentrata su OICR investiti in azioni e obbligazioni internazionali. 2 L'indice di riferimento è composto per il 30% dall'MSCI AC WORLD NR (USD), calcolato includendo i dividendi netti reinvestiti, e per il 70% dall'ICE BofA Global Broad Market Index Euro Hdg. L'indice è ribilanciato con frequenza trimestrale.

Il fondo è investito tra il 50 e il 100% in OICR principalmente della gamma Carmignac o, in alternativa, in OICR esterni. Può essere costantemente investito in OICR specializzati nei mercati emergenti. Di seguito sono elencate le principali fonti di performance. (i) Azioni: Il fondo può avere un'esposizione massima del 50% del patrimonio netto a OICR azionari o ad azioni dei mercati dell'area euro e/o internazionali e, in quest'ultimo caso, in misura anche rilevante a titoli dei mercati emergenti (fino al 100% del portafoglio azionario); (ii) Strumenti a reddito fisso: Il patrimonio netto del fondo è investito tra il 30% e il 100%, principalmente attraverso OICR, in titoli di debito negoziabili (a breve e medio termine), in strumenti del mercato monetario e in obbligazioni a tasso fisso o variabile, che possono essere indicizzate all'inflazione dell'area euro e/o dei mercati internazionali, di emittenti pubblici o privati. L'investimento in titoli di debito e strumenti del mercato monetario dei mercati emergenti può raggiungere il 100% del portafoglio di titoli di debito e strumenti del mercato monetario; (iii) Valute: Mediante strumenti derivati, il fondo può assumere un'esposizione o una copertura valutaria o adottare strategie relative value su valute.

La decisione di acquisire, mantenere o cedere i titoli di debito non si basa automaticamente ed esclusivamente sul loro rating, ma anche su un'analisi interna fondata in particolare sui criteri creditizi, di redditività, di liquidità o di scadenza.

L'universo di investimento del fondo è completamente indipendente dall'indice di riferimento, le cui componenti individuali non sono necessariamente rappresentative delle attività in cui investe il fondo. La strategia di investimento del fondo non dipende dall'indice. Pertanto, le posizioni e le ponderazioni del fondo potrebbero deviare notevolmente rispetto alla composizione dell'indice. Non viene stabilito alcun limite circa il livello di tale deviazione.

Durata: il fondo è stato costituito il 14 dicembre 2001 per una durata di 99 anni, salvo in caso di scioglimento anticipato o di proroga.

QUALI SONO I RISCHI E QUAL È IL POTENZIALE RENDIMENTO?

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.

I rischi non adeguatamente presi in considerazione dall'indicatore includono in particolare:

- Rischio di controparte: il fondo può subire perdite qualora una controparte non sia in grado di onorare i propri obblighi contrattuali.
- Rischio di liquidità: i mercati in cui opera il fondo possono essere interessati da una temporanea mancanza di liquidità. Queste irregolarità del mercato possono ripercuotersi sulle condizioni di prezzo che inducono il fondo a liquidare, aprire o modificare le posizioni.

Le esposizioni obbligazionarie detenute dal fondo hanno mediamente un rating pari almeno a "investment grade" per almeno una delle principali agenzie di rating. Con finalità di copertura, arbitraggio e/o esposizione del portafoglio (direttamente o tramite indici) ai rischi di seguito menzionati, il fondo può utilizzare strumenti finanziari a termine, fisso e condizionato: valute, tassi, azioni, ETF, dividendi, volatilità, varianza (per le ultime due categorie, collettivamente, entro il limite del 10%) e materie prime (max. 20% del patrimonio). Gli strumenti derivati utilizzati sono le opzioni (semplici, con barriera, binarie), i contratti a termine fisso (futures/forward), gli swap e i contratti finanziari differenziali su uno o più sottostanti. L'esposizione globale agli strumenti derivati è controllata dal livello atteso di effetto leva pari a 2 coniugato al limite di VaR del fondo, che non deve superare due volte quello del parametro di riferimento. Il fondo può essere investito in titoli con derivati incorporati entro il limite del 10% del patrimonio netto.

Investitori al dettaglio di riferimento: in ragione della sua esposizione al mercato obbligazionario e in misura minore a quello azionario, questo fondo è adatto agli investitori che non prevedono di ritirare il proprio investimento prima di 3 anni e il cui obiettivo è la crescita del capitale senza garanzia di protezione del medesimo.

L'importo che può essere ragionevolmente investito in questo fondo dipende dalla situazione personale dell'investitore, dalla sua conoscenza dei prodotti di investimento, dalla sua esperienza, dal suo patrimonio personale, dal suo fabbisogno di liquidità attuale e futuro, nonché dalla sua propensione al rischio.

L'investitore può ottenere un rimborso in qualsiasi giorno lavorativo dietro semplice richiesta. Le richieste di sottoscrizione e di rimborso sono centralizzate in ogni giorno di calcolo e di pubblicazione del valore patrimoniale netto (NAV) entro le ore 18.00 CET/CEST e vengono evase il primo giorno lavorativo successivo in base al NAV del giorno precedente.

La banca depositaria del fondo è BNP Paribas, S.A

Questa quota è una quota a capitalizzazione.

Il prospetto informativo del fondo, l'ultima versione del documento contenente le informazioni chiave, nonché l'ultima relazione annuale sono reperibili sul sito web www.carmignac.com, direttamente presso l'ideatore o sul sito www.fundinfo.com. Le informazioni sui rendimenti passati degli ultimi dieci anni, ove disponibili, e i calcoli degli scenari dei rendimenti passati pubblicati mensilmente sono disponibili sul sito web www.carmignac.com.

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

← Rischio più basso Rischio più alto →



La durata del periodo di detenzione raccomandato è pari a 3 anni.

Se il fondo è denominato in una valuta diversa dalla valuta ufficiale del paese di collocamento, il rendimento, ove espresso nella valuta ufficiale di tale paese, può variare a seconda delle fluttuazioni dei tassi di cambio.

Questo prodotto non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato; pertanto potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.

Abbiamo classificato questo prodotto al livello 3 su 7, che corrisponde alla 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 capacità del fondo di pagarvi quanto dovuto.

PERFORMANCE SCENARI

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.

Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto negli ultimi 10 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato:

3 anni

Esempio di investimento:

10000 EUR

		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 3 anni
Scenari			
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito in caso di uscita prima di 3 anni. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	8510 EUR	8550 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	-14.90%	-14.46%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	8510 EUR	8550 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	-14.90%	-14.46%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	10180 EUR	10220 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	1.80%	2.19%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	12030 EUR	10560 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	20.30%	5.58%
Importo investito nel tempo		10000 EUR	

Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi nei prossimi 3 anni, in scenari diversi, ipotizzando un investimento di 10 000,00 EUR all'anno.

Gli scenari presentati mostrano la possibile performance dell'investimento. Possono essere confrontati con gli scenari di altri prodotti.

Gli scenari presentati sono una stima della performance futura sulla base di prove relative alle variazioni passate del valore di questo investimento e non sono un indicatore esatto. Gli importi dei rimborsi varieranno a seconda della performance del mercato e del periodo di tempo per cui è mantenuto l'investimento/il prodotto.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme e non tiene conto della situazione in cui non siamo in grado di pagarvi.

La vostra perdita massima sarebbe la perdita di tutto il vostro investimento.

- Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento tra il giorno 2021 e il giorno 2022.
- Lo scenario moderato si è verificato per un investimento tra il giorno 2016 e il giorno 2019.
- Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento tra il giorno 2018 e il giorno 2021.

COSA ACCADE SE CARMIGNAC GESTION NON È IN GRADO DI CORRISPONDERE QUANTO DOVUTO?

A tutela dell'investitore, le attività del fondo sono detenute presso un'entità separata, la banca depositaria, in modo che la capacità di pagamento del fondo non sia influenzata da un'eventuale insolvenza dell'ideatore. In caso di liquidazione del fondo, le attività sottostanti saranno liquidate e gli investitori riceveranno una quota adeguata dei proventi della liquidazione. Potreste quindi subire una perdita totale o parziale del vostro investimento.

Non esiste un sistema di compensazione o di garanzia che possa compensare in tutto o in parte questa perdita.

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.

La diminuzione del rendimento (Reduction in Yield — RIY) esprime l'impatto dei costi totali sostenuti sul possibile rendimento dell'investimento. I costi totali comprendono i costi una tantum, ricorrenti e accessori.

Gli importi qui riportati corrispondono ai costi cumulativi del prodotto in tre periodi di detenzione differenti. Questi importi si basano sull'ipotesi che siano investiti 10 000,00 EUR. Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro.

Andamento dei costi nel tempo

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 3 anni
Costi totali	737 EUR	1542 EUR
Incidenza annuale dei costi (*)	7.4%	4.8% ogni anno

La seguente tabella presenta:

- l'impatto, per ciascun anno, dei differenti tipi di costi sul possibile rendimento dell'investimento alla fine del periodo di detenzione raccomandato,
- il significato delle differenti categorie di costi.

Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		In caso di uscita dopo 1 anno
Costi di ingresso	4,0% dell'importo pagato al momento della sottoscrizione dell'investimento. Questa è la cifra massima che può essere addebitata. La persona che vende il prodotto vi informerà del costo effettivo.	Fino a 400 EUR
Costi di uscita	Non addebitiamo una commissione di uscita per questo prodotto.	0 EUR
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	3,2% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	323 EUR
Costi di transazione	0,0% del valore dell'investimento all'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 dell'importo che viene acquistato e venduto.	1 EUR
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima dei costi aggregati comprende la media degli ultimi 5 anni, o dalla creazione del prodotto se questo ha meno di 5 anni.	13 EUR

PER QUANTO TEMPO DEVO DETENERLO? POSSO RITIRARE IL CAPITALE PREMATURAMENTE?

In ragione dell'esposizione del fondo al mercato obbligazionario e in misura minore a quello azionario, la durata di investimento consigliata è superiore a 3 anni. Tuttavia, è possibile ottenere il rimborso gratuito dell'investimento in qualsiasi momento durante questo periodo, oppure mantenerlo più a lungo. I rimborsi sono ammessi quotidianamente. In circostanze eccezionali, il diritto di chiedere il rimborso del proprio investimento può essere limitato o sospeso.

COME PRESENTARE RECLAMI?

Eventuali reclami relativi a questo prodotto o al comportamento dell'ideatore possono essere presentati attraverso diversi mezzi di comunicazione: per e-mail all'indirizzo complaints@carmignac.com, per posta ordinaria all'indirizzo 24 Place Vendôme, 75001 Parigi, Francia o per telefono al numero (+33) 01 42 86 53 46

In ogni caso, è necessario indicare chiaramente i propri dati di contatto (nome, indirizzo, numero di telefono o indirizzo e-mail) e spiegare brevemente il reclamo. Per maggiori informazioni si rimanda al nostro sito web www.carmignac.com.

ALTRE INFORMAZIONI PERTINENTI

Il prospetto del fondo, l'ultima versione del documento contenente le informazioni chiave, nonché l'ultima relazione annuale e le informazioni sui rendimenti passati degli ultimi dieci anni, ove disponibili, sono reperibili gratuitamente sul sito web dell'ideatore, www.carmignac.com, direttamente presso l'ideatore o su www.fundinfo.com. Il fondo può comprendere altre tipologie di quote. Per ulteriori informazioni al riguardo, si prega di consultare il prospetto o il sito internet www.carmignac.com.

La quota di questo fondo non è stata registrata ai sensi del Securities Act statunitense del 1933. Essa non può essere offerta né venduta, direttamente o indirettamente, a beneficio o per conto di una "Persona statunitense", ai sensi delle definizioni delle normative statunitensi "Regulation S" e "FATCA". In funzione del regime fiscale applicato, le plusvalenze e i ricavi eventualmente derivanti dal possesso di quote del fondo possono essere soggetti a tassazione. Per ulteriori informazioni al riguardo si consiglia di rivolgersi al collocatore del fondo o al proprio consulente fiscale.

Carmignac Gestion può essere ritenuta responsabile esclusivamente delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultino fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del prospetto informativo.

DOCUMENTO CONTENENTE LE INFORMAZIONI CHIAVE

SCOPO

Il presente documento contiene informazioni chiave relative a questo prodotto d'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, 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: Carmignac Profil Réactif 100

Classe: A EUR Acc

ISIN: FR0010149211

Descrizione: Carmignac Profil Réactif 100 è un Fondo comune di investimento di diritto francese ai sensi della direttiva europea 2009/65/CE (OICVM) e autorizzato in Francia dall'Autorité des marchés financiers con il numero FCP20010923.

Nome dell'ideatore: Carmignac Gestion S.A, 24 Place Vendôme, 75001 Parigi, Francia. Carmignac Gestion è una società di gestione di OICR autorizzata in Francia e regolamentata dall'Autorité des marchés financiers. Chiamare il numero (+33) 01 42 86 53 35 per ulteriori informazioni.

Sito web dell'ideatore: www.carmignac.com

Data di produzione del documento contenente le informazioni chiave: 2022-12-18 00:28:10

COS'È QUESTO PRODOTTO?

Tipo: Carmignac Profil Réactif 100 è un Fondo comune di investimento di diritto francese ai sensi della direttiva europea 2009/65/CE (OICVM)

Obiettivo: il fondo punta a conseguire una performance positiva su base annua con un obiettivo di volatilità inferiore alla volatilità annuale evidenziata dal suo indice di riferimento. Il fondo è gestito in modo discrezionale e adotta una politica di asset allocation attiva incentrata su OICR investiti in azioni e obbligazioni internazionali. L'indice di riferimento è composto per il 70% dall'MSCI AC WORLD NR (USD), calcolato includendo i dividendi netti reinvestiti, e per il 30% dall'ICE BofA Global Broad Market Index Euro Hdq. L'indice è ribilanciato con frequenza trimestrale.

Il fondo è investito tra il 50 e il 100% in OICR principalmente della gamma Carmignac o, in alternativa, in OICR esterni. Può essere costantemente investito in OICR specializzati nei mercati emergenti. Di seguito sono elencate le principali fonti di performance. (i) Azioni: Il fondo può avere un'esposizione massima del 100% del patrimonio netto a OICR azionari o ad azioni dei mercati dell'area euro e/o internazionali e, in quest'ultimo caso, in misura anche rilevante a titoli dei mercati emergenti (fino al 100% del portafoglio azionario); (ii) Strumenti a reddito fisso: il fondo può investire fino al 100% del patrimonio netto, principalmente attraverso OICR, in titoli di debito negoziabili (a breve e medio termine), in strumenti del mercato monetario e in obbligazioni a tasso fisso o variabile, che possono essere indicizzate all'inflazione dell'area euro e/o dei mercati internazionali, di emittenti pubblici o privati. L'investimento in titoli di debito e strumenti del mercato monetario dei mercati emergenti può raggiungere il 100% del portafoglio di titoli di debito e strumenti del mercato monetario; (ii) Valute: Mediante strumenti derivati, il fondo può assumere un'esposizione o una copertura valutaria o adottare strategie relative value su valute.

La decisione di acquisire, mantenere o cedere i titoli di debito non si basa automaticamente ed esclusivamente sul loro rating, ma anche su un'analisi interna

L'universo di investimento del fondo è completamente indipendente dall'indice di riferimento, le cui componenti individuali non sono necessariamente rappresentative delle attività in cui

QUALI SONO I RISCHI E QUAL È IL POTENZIALE RENDIMENTO?

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.

I rischi non adeguatamente presi in considerazione dall'indicatore includono in particolare:

- Rischio di controparte: il fondo può subire perdite qualora una controparte non sia in grado di onorare i propri obblighi contrattuali.
- Rischio di liquidità: i mercati in cui opera il fondo possono essere interessati da una temporanea mancanza di liquidità. Queste irregolarità del mercato possono ripercuotersi sulle condizioni di prezzo che inducono il fondo a liquidare, aprire o modificare le posizioni.

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

← Rischio più basso Rischio più alto →

PERFORMANCE SCENARI

investe il fondo. La strategia di investimento del fondo non dipende dall'indice. Pertanto, le posizioni e le ponderazioni del fondo potrebbero deviare notevolmente rispetto alla composizione dell'indice. Non viene stabilito alcun limite circa il livello di tale deviazione.

Durata: il fondo è stato costituito il 14 dicembre 2001 per una durata di 99 anni, salvo in caso di scioglimento anticipato o di proroga.

Investitori al dettaglio di riferimento: in ragione della sua esposizione al mercato azionario e in misura minore a quello obbligazionario, questo fondo è adatto agli investitori che non prevedono di ritirare il proprio investimento prima di 5 anni e il cui obiettivo è la crescita del capitale senza garanzia di protezione del medesimo.

L'importo che può essere ragionevolmente investito in questo fondo dipende dalla situazione personale dell'investitore, dalla sua conoscenza dei prodotti di investimento, dalla sua esperienza, dal suo patrimonio personale, dal suo fabbisogno di liquidità attuale e futuro, nonché dalla sua propensione al rischio.

L'investitore può ottenere un rimborso in qualsiasi giorno lavorativo dietro semplice richiesta. Le richieste di sottoscrizione e di rimborso sono centralizzate in ogni giorno di calcolo e di pubblicazione del valore patrimoniale netto (NAV) entro le ore 18.00 CET/CEST e vengono evase il primo giorno lavorativo successivo in base al NAV del giorno precedente.

La banca depositaria del fondo è BNP Paribas, S.A

Questa quota è una quota a capitalizzazione.

Il prospetto informativo del fondo, l'ultima versione del documento contenente le informazioni chiave, nonché l'ultima relazione annuale sono reperibili sul sito web www.carmignac.com, direttamente presso l'ideatore o sul sito www.fundinfo.com. Le informazioni sui rendimenti passati degli ultimi dieci anni, ove disponibili, e i calcoli degli scenari dei rendimenti passati pubblicati mensilmente sono disponibili sul sito web www.carmignac.com.

La durata del periodo di detenzione raccomandato è pari a 5 anni.



Se il fondo è denominato in una valuta diversa dalla valuta ufficiale del paese di collocamento, il rendimento, ove espresso nella valuta ufficiale di tale paese, può variare a seconda delle fluttuazioni dei tassi di cambio.

Questo prodotto non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato; pertanto potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.

Abbiamo classificato questo prodotto al livello 3 su 7, che corrisponde alla 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 capacità del fondo di pagarvi quanto dovuto.

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.

Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto negli ultimi 10 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato:

5 anni

Esempio di investimento:

10000 EUR

		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni
Scenari			
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito in caso di uscita prima di 5 anni. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	7640 EUR	8030 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	-23.60%	-19.74%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	7800 EUR	8030 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	-22.00%	-19.74%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	10320 EUR	10350 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	3.20%	3.51%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	13650 EUR	10890 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	36.50%	8.91%
Importo investito nel tempo		10000 EUR	

Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi nei prossimi 5 anni, in scenari diversi, ipotizzando un investimento di 10 000,00 EUR all'anno.

Gli scenari presentati mostrano la possibile performance dell'investimento. Possono essere confrontati con gli scenari di altri prodotti.

Gli scenari presentati sono una stima della performance futura sulla base di prove relative alle variazioni passate del valore di questo investimento e non sono un indicatore esatto. Gli importi dei rimborsi varieranno a seconda della performance del mercato e del periodo di tempo per cui è mantenuto l'investimento/il prodotto.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme e non tiene conto della situazione in cui non siamo in grado di pagarvi.

La vostra perdita massima sarebbe la perdita di tutto il vostro investimento.

- Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento tra il giorno 2021 e il giorno 2022.
- Lo scenario moderato si è verificato per un investimento tra il giorno 2014 e il giorno 2019.
- Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento tra il giorno 2016 e il giorno 2021.

COSA ACCADE SE CARMIGNAC GESTION NON È IN GRADO DI CORRISPONDERE QUANTO DOVUTO?

A tutela dell'investitore, le attività del fondo sono detenute presso un'entità separata, la banca depositaria, in modo che la capacità di pagamento del fondo non sia influenzata da un'eventuale insolvenza dell'ideatore. In caso di liquidazione del fondo, le attività sottostanti saranno liquidate e gli investitori riceveranno una quota adeguata dei proventi della liquidazione. Potreste quindi subire una perdita totale o parziale del vostro investimento.

Non esiste un sistema di compensazione o di garanzia che possa compensare in tutto o in parte questa perdita.

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.

La diminuzione del rendimento (Reduction in Yield — RIY) esprime l'impatto dei costi totali sostenuti sul possibile rendimento dell'investimento. I costi totali comprendono i costi una tantum, ricorrenti e accessori.

Gli importi qui riportati corrispondono ai costi cumulativi del prodotto in tre periodi di detenzione differenti. Questi importi si basano sull'ipotesi che siano investiti 10 000,00 EUR. Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro.

Andamento dei costi nel tempo

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni
Costi totali	761 EUR	2780 EUR
Incidenza annuale dei costi (*)	7.6%	4.6% ogni anno

La seguente tabella presenta:

- l'impatto, per ciascun anno, dei differenti tipi di costi sul possibile rendimento dell'investimento alla fine del periodo di detenzione raccomandato,
- il significato delle differenti categorie di costi.

Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		In caso di uscita dopo 1 anno
Costi di ingresso	4,0% dell'importo pagato al momento della sottoscrizione dell'investimento. Questa è la cifra massima che può essere addebitata. La persona che vende il prodotto vi informerà del costo effettivo.	Fino a 400 EUR
Costi di uscita	Non addebitiamo una commissione di uscita per questo prodotto.	0 EUR
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	3,5% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	349 EUR
Costi di transazione	0,0% del valore dell'investimento all'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 dell'importo che viene acquistato e venduto.	2 EUR
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima dei costi aggregati comprende la media degli ultimi 5 anni, o dalla creazione del prodotto se questo ha meno di 5 anni.	11 EUR

PER QUANTO TEMPO DEVO DETENERLO? POSSO RITIRARE IL CAPITALE PREMATURAMENTE?

In ragione dell'esposizione del fondo al mercato azionario e in misura minore a quello obbligazionario, la durata di investimento consigliata è superiore a 5 anni.

Tuttavia, è possibile ottenere il rimborso gratuito dell'investimento in qualsiasi momento durante questo periodo, oppure mantenerlo più a lungo.

I rimborsi sono ammessi quotidianamente. In circostanze eccezionali, il diritto di chiedere il rimborso del proprio investimento può essere sospeso.

COME PRESENTARE RECLAMI?

Eventuali reclami relativi a questo prodotto o al comportamento dell'ideatore possono essere presentati attraverso diversi mezzi di comunicazione: per e-mail all'indirizzo complaints@carmignac.com, per posta ordinaria all'indirizzo 24 Place Vendôme, 75001 Parigi, Francia o per telefono al numero (+33) 01 42 86 53 45

In ogni caso, è necessario indicare chiaramente i propri dati di contatto (nome, indirizzo, numero di telefono o indirizzo e-mail) e spiegare brevemente il reclamo. Per maggiori informazioni si rimanda al nostro sito web www.carmignac.com.

ALTRE INFORMAZIONI PERTINENTI

Il prospetto del fondo, l'ultima versione del documento contenente le informazioni chiave, nonché l'ultima relazione annuale e le informazioni sui rendimenti passati degli ultimi dieci anni, ove disponibili, sono reperibili gratuitamente sul sito web dell'ideatore, www.carmignac.com, direttamente presso l'ideatore o su www.fundinfo.com. Il fondo può comprendere altre tipologie di quote. Per ulteriori informazioni al riguardo, si prega di consultare il prospetto o il sito internet www.carmignac.com.

La quota di questo fondo non è stata registrata ai sensi del Securities Act statunitense del 1933. Essa non può essere offerta né venduta, direttamente o indirettamente, a beneficio o per conto di una "Persona statunitense", ai sensi delle definizioni delle normative statunitensi "Regulation S" e "FATCA". In funzione del regime fiscale applicato, le plusvalenze e i ricavi eventualmente derivanti dal possesso di quote del fondo possono essere soggetti a tassazione. Per ulteriori informazioni al riguardo si consiglia di rivolgersi al collocatore del fondo o al proprio consulente fiscale.

Carmignac Gestion può essere ritenuta responsabile esclusivamente delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultino fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del prospetto informativo.

DOCUMENTO CONTENENTE LE INFORMAZIONI CHIAVE

SCOPO

Il presente documento contiene informazioni chiave relative a questo prodotto d'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, 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: Carmignac Emergents

Classe: A EUR Acc

ISIN: FR0010149302

Descrizione: Carmignac Emergents è un Fondo comune di investimento di diritto francese ai sensi della direttiva europea 2009/65/CE (OICVM) e autorizzato in Francia dall'Autorité des marchés financiers con il numero FCP19970038.

Nome dell'ideatore: Carmignac Gestion S.A, 24 Place Vendôme, 75001 Parigi, Francia. Carmignac Gestion è una società di gestione di OICR autorizzata in Francia e regolamentata dall'Autorité des marchés financiers. Chiamare il numero (+33) 01 42 86 53 35 per ulteriori informazioni.

Sito web dell'ideatore: www.carmignac.com

Data di produzione del documento contenente le informazioni chiave: 2022-12-18 00:28:10

COS'È QUESTO PRODOTTO?

Tipo: Carmignac Emergents è un Fondo comune di investimento di diritto francese ai sensi della direttiva europea 2009/65/CE (OICVM)

Obiettivo: Il fondo punta a sovraperformare il proprio indice di riferimento in un orizzonte temporale di oltre 5 anni. L'indice di riferimento è l'MSCI EM NR (USD), calcolato includendo i dividendi netti reinvestiti (indice Morgan Stanley dei mercati emergenti). Il fondo è esposto per almeno il 60% del patrimonio netto, mediante titoli fisici o strumenti derivati, ai mercati azionari internazionali, di cui una quota rilevante è rappresentata dai paesi emergenti. Il patrimonio può comprendere anche emissioni obbligazionarie, titoli di debito o strumenti del mercato monetario denominati in valute estere o in euro e obbligazioni a tasso variabile. In caso di aspettative negative sull'andamento dei mercati azionari è possibile investire fino al 40% del patrimonio in strumenti a reddito fisso a scopo di diversificazione. Il fondo può essere investito, entro il limite del 10% del patrimonio netto, in strumenti di debito il cui rating sia inferiore a "investment grade".

La decisione di acquisire, mantenere o cedere i titoli di debito non si basa automaticamente ed esclusivamente sul loro rating, ma anche su un'analisi interna fondata in particolare su criteri creditizi, di redditività, di liquidità o di scadenza. Il gestore potrà utilizzare come driver di performance le cosiddette strategie "relative value", che puntano a beneficiare del "valore relativo" tra strumenti diversi.

Con finalità di copertura, arbitraggio e/o esposizione del portafoglio (direttamente o tramite indici) ai rischi di seguito menzionati, il fondo utilizza strumenti finanziari a termine, fisso e condizionato: valute, tassi, azioni (tutti i tipi di capitalizzazione), ETF, dividendi, volatilità, varianza (per le ultime due categorie, collettivamente, entro il limite del 10% del patrimonio netto) e materie prime (entro il limite massimo del 20% del patrimonio). Gli strumenti derivati utilizzati sono le opzioni (semplici, con barriera, binarie), i contratti a termine fisso (futures/forward), gli swap (compresi i performance swap) e i CFD (contratti finanziari differenziali) su uno o più sottostanti. Il livello di leva atteso, calcolato come somma degli importi nominali senza compensazione né copertura, è del 200% ma può essere più elevato in determinate condizioni. L'investimento in obbligazioni contingent convertible ("CoCo bond") è autorizzato entro il limite del 10% del patrimonio netto. Il fondo può essere investito in quote o azioni di OICR entro il limite del 10% del patrimonio netto.

QUALI SONO I RISCHI E QUAL È IL POTENZIALE RENDIMENTO?

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.

I rischi non adeguatamente presi in considerazione dall'indicatore includono in particolare:

- **Rischio di controparte:** il fondo può subire perdite qualora una controparte non sia in grado di onorare i propri obblighi contrattuali.
- **Rischio di liquidità:** i mercati in cui opera il fondo possono essere interessati da una temporanea mancanza di liquidità. Queste irregolarità del mercato possono ripercuotersi sulle condizioni di prezzo che inducono il fondo a liquidare, aprire o modificare le posizioni.

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

← Rischio più basso Rischio più alto →

Questo fondo è un OICVM a gestione attiva, pertanto il gestore degli investimenti ha discrezionalità in merito alla composizione del suo portafoglio, nel rispetto degli obiettivi e della politica di investimento dichiarati. L'universo di investimento del fondo è almeno in parte basato sull'indice. La strategia di investimento del fondo non dipende dall'indice. Pertanto, le posizioni e le ponderazioni del fondo potrebbero deviare notevolmente rispetto alla composizione dell'indice. Non viene stabilito alcun limite circa il livello di tale deviazione.

Durata: il fondo è stato costituito il 21 gennaio 1997 per una durata di 99 anni, salvo in caso di scioglimento anticipato o di proroga.

Investitori al dettaglio di riferimento: in ragione della sua esposizione al mercato azionario, questo fondo è adatto agli investitori che non prevedono di ritirare il proprio investimento prima di 5 anni e il cui obiettivo è la crescita del capitale senza garanzia di protezione del medesimo.

L'importo che può essere ragionevolmente investito in questo fondo dipende dalla situazione personale dell'investitore, dalla sua conoscenza dei prodotti di investimento, dalla sua esperienza, dal suo patrimonio personale, dal suo fabbisogno di liquidità attuale e futuro, nonché dalla sua propensione al rischio.

L'investitore può ottenere un rimborso in qualsiasi giorno lavorativo dietro semplice richiesta. Le richieste di sottoscrizione e di rimborso sono centralizzate in ogni giorno di calcolo e di pubblicazione del valore patrimoniale netto (NAV) entro le ore 18.00 CET/CEST e vengono evase il primo giorno lavorativo successivo in base al NAV del giorno precedente.

La banca depositaria del fondo è BNP Paribas, S.A

Questa quota è una quota a capitalizzazione.

Il prospetto informativo del fondo, l'ultima versione del documento contenente le informazioni chiave, nonché l'ultima relazione annuale sono reperibili sul sito web www.carmignac.com, direttamente presso l'ideatore o sul sito www.fundinfo.com. Le informazioni sui rendimenti passati degli ultimi dieci anni, ove disponibili, e i calcoli degli scenari dei rendimenti passati pubblicati mensilmente sono disponibili sul sito web www.carmignac.com.



La durata del periodo di detenzione raccomandato è pari a 5 anni.

Se il fondo è denominato in una valuta diversa dalla valuta ufficiale del paese di collocamento, il rendimento, ove espresso nella valuta ufficiale di tale paese, può variare a seconda delle fluttuazioni dei tassi di cambio.

Questo prodotto non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato; pertanto potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.

Abbiamo classificato questo prodotto al livello 4 su 7, che corrisponde alla classe di rischio media. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio e che potrebbe darsi che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità del fondo di pagarvi quanto dovuto.

PERFORMANCE SCENARI

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.

Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto negli ultimi 10 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato: 5 anni

Esempio di investimento: 10000 EUR

Scenari		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito in caso di uscita prima di 5 anni. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	6130 EUR	7550 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	-38.70%	-24.52%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	7210 EUR	7550 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	-27.90%	-24.52%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	10600 EUR	10450 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	6.00%	4.55%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	17790 EUR	11440 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	77.90%	14.44%
Importo investito nel tempo		10000 EUR	

Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi nei prossimi 5 anni, in scenari diversi, ipotizzando un investimento di 10 000,00 EUR all'anno.

Gli scenari presentati mostrano la possibile performance dell'investimento. Possono essere confrontati con gli scenari di altri prodotti.

Gli scenari presentati sono una stima della performance futura sulla base di prove relative alle variazioni passate del valore di questo investimento e non sono un indicatore esatto. Gli importi dei rimborsi varieranno a seconda della performance del mercato e del periodo di tempo per cui è mantenuto l'investimento/il prodotto.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme e non tiene conto della situazione in cui non siamo in grado di pagarvi.

La vostra perdita massima sarebbe la perdita di tutto il vostro investimento.

- Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento tra il giorno 2021 e il giorno 2022.
- Lo scenario moderato si è verificato per un investimento tra il giorno 2017 e il giorno 2022.
- Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento tra il giorno 2016 e il giorno 2021.

COSA ACCADE SE CARMIGNAC GESTION NON È IN GRADO DI CORRISPONDERE QUANTO DOVUTO?

A tutela dell'investitore, le attività del fondo sono detenute presso un'entità separata, la banca depositaria, in modo che la capacità di pagamento del fondo non sia influenzata da un'eventuale insolvenza dell'ideatore. In caso di liquidazione del fondo, le attività sottostanti saranno liquidate e gli investitori riceveranno una quota adeguata dei proventi della liquidazione. Potreste quindi subire una perdita totale o parziale del vostro investimento.

Non esiste un sistema di compensazione o di garanzia che possa compensare in tutto o in parte questa perdita.

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.

La diminuzione del rendimento (Reduction in Yield — RIY) esprime l'impatto dei costi totali sostenuti sul possibile rendimento dell'investimento. I costi totali comprendono i costi una tantum, ricorrenti e accessori.

Gli importi qui riportati corrispondono ai costi cumulativi del prodotto in tre periodi di detenzione differenti. Questi importi si basano sull'ipotesi che siano investiti 10 000,00 EUR. Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro.

Andamento dei costi nel tempo

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni
Costi totali	787 EUR	3111 EUR
Incidenza annuale dei costi (*)	7.9%	4.9% ogni anno

La seguente tabella presenta:

- l'impatto, per ciascun anno, dei differenti tipi di costi sul possibile rendimento dell'investimento alla fine del periodo di detenzione raccomandato,
- il significato delle differenti categorie di costi.

Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		In caso di uscita dopo 1 anno
Costi di ingresso	4,0% dell'importo pagato al momento della sottoscrizione dell'investimento. Questa è la cifra massima che può essere addebitata. La persona che vende il prodotto vi informerà del costo effettivo.	Fino a 400 EUR
Costi di uscita	Non addebitiamo una commissione di uscita per questo prodotto.	0 EUR
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	2,0% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	197 EUR
Costi di transazione	0,5% del valore dell'investimento all'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 dell'importo che viene acquistato e venduto.	50 EUR
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima dei costi aggregati comprende la media degli ultimi 5 anni, o dalla creazione del prodotto se questo ha meno di 5 anni.	141 EUR

PER QUANTO TEMPO DEVO DETENERLO? POSSO RITIRARE IL CAPITALE PREMATURAMENTE?

In ragione dell'esposizione del fondo al mercato azionario, la durata di investimento consigliata è superiore a 5 anni.

Tuttavia, è possibile ottenere il rimborso gratuito dell'investimento in qualsiasi momento durante questo periodo, oppure mantenerlo più a lungo.

I rimborsi sono ammessi quotidianamente. In circostanze eccezionali, il diritto di chiedere il rimborso del proprio investimento può essere sospeso.

COME PRESENTARE RECLAMI?

Eventuali reclami relativi a questo prodotto o al comportamento dell'ideatore o della persona che ha consigliato o venduto questo prodotto possono essere presentati attraverso diversi mezzi di comunicazione: per e-mail all'indirizzo complaints@carmignac.com, per posta ordinaria all'indirizzo 24 Place Vendôme, 75001 Parigi, Francia o per telefono al numero +33) 01 42 86 53 35.

In ogni caso, l'autore del reclamo deve indicare chiaramente i propri dati di contatto (nome, indirizzo, numero di telefono o indirizzo e-mail) e spiegare brevemente il reclamo. Per maggiori informazioni si rimanda al nostro sito web www.carmignac.com.

ALTRE INFORMAZIONI PERTINENTI

Il prospetto del fondo, l'ultima versione del documento contenente le informazioni chiave, nonché l'ultima relazione annuale e le informazioni sui rendimenti passati degli ultimi dieci anni, ove disponibili, sono reperibili gratuitamente sul sito web dell'ideatore, www.carmignac.com, direttamente presso l'ideatore o su www.fundinfo.com. Il fondo può comprendere altre tipologie di quote. Per ulteriori informazioni al riguardo, si prega di consultare il prospetto o il sito internet www.carmignac.com.

La quota di questo fondo non è stata registrata ai sensi del Securities Act statunitense del 1933. Essa non può essere offerta né venduta, direttamente o indirettamente, a beneficio o per conto di una "Persona statunitense", ai sensi delle definizioni delle normative statunitensi "Regulation S" e "FATCA". In funzione del regime fiscale applicato, le plusvalenze e i ricavi eventualmente derivanti dal possesso di quote del fondo possono essere soggetti a tassazione. Per ulteriori informazioni al riguardo si consiglia di rivolgersi al collocatore del fondo o al proprio consulente fiscale.

Carmignac Gestion può essere ritenuta responsabile esclusivamente delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultino fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del prospetto informativo.

DOCUMENTO CONTENENTE LE INFORMAZIONI CHIAVE

SCOPO

Il presente documento contiene informazioni chiave relative a questo prodotto d'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, 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: Carmignac Patrimoine

Classe: E EUR Acc

ISIN: FR0010306142

Descrizione: Carmignac Patrimoine è un Fondo comune di investimento di diritto francese ai sensi della direttiva europea 2009/65/CE (OICVM) e autorizzato in Francia dall'Autorité des marchés financiers con il numero FCP20040599.

Nome dell'ideatore: Carmignac Gestion S.A, 24 Place Vendôme, 75001 Parigi, Francia. Carmignac Gestion è una società di gestione di OICR autorizzata in Francia e regolamentata dall'Autorité des marchés financiers. Chiamare il numero (+33) 01 42 86 53 35 per ulteriori informazioni.

Sito web dell'ideatore: www.carmignac.com

Data di produzione del documento contenente le informazioni chiave: 2022-12-18 00:28:10

COS'È QUESTO PRODOTTO?

Tipo: Carmignac Patrimoine è un Fondo comune di investimento di diritto francese ai sensi della direttiva europea 2009/65/CE (OICVM)

Obiettivo: il fondo si prefigge di ottenere, nell'orizzonte temporale raccomandato di 3 anni, una performance al netto delle commissioni superiore a quella dell'indice di riferimento del fondo, composto per il 20% dall'ESTER capitalizzato, per il 40% dall'indice mondiale MSCI AC WORLD NR (USD) e per l'altro 40% dall'indice mondiale obbligazionario ICE BofA Global Government. Inoltre, il fondo cerca di investire in modo sostenibile e adotta un approccio di investimento socialmente responsabile.

Di seguito sono elencate le principali fonti di performance del fondo: (i) Azioni: il fondo, che investe almeno il 25% del patrimonio netto in azioni, ha un'esposizione non superiore al 50% del patrimonio netto alle azioni internazionali (qualsiasi capitalizzazione, senza vincoli settoriali o geografici, mercati emergenti inclusi entro il limite del 25% del patrimonio netto, di cui non oltre il 10% sul mercato interno cinese (limite di investimento comune comprensivo di azioni, titoli di debito e strumenti del mercato interno cinese)); (ii) Strumenti a reddito fisso: il patrimonio netto del fondo è investito per almeno il 40% in strumenti obbligazionari a tasso fisso e/o variabile di emittenti pubblici e/o privati e in strumenti monetari. Le esposizioni obbligazionarie detenute dal fondo avranno mediamente un rating minimo di "investment grade" per almeno una delle principali agenzie di rating o una qualità creditizia giudicata equivalente dalla società di gestione. Gli strumenti a reddito fisso dei mercati emergenti non possono superare il 25% del patrimonio netto, di cui non oltre il 10% investito nel mercato interno cinese; (iii) Valute: il fondo può utilizzare, a fini di esposizione e di copertura, valute diverse da quella in cui è calcolato il NAV. Il fondo può investire fino al 5% del patrimonio netto in titoli non quotati.

La decisione di acquisire, mantenere o cedere gli strumenti a reddito fisso non si basa automaticamente ed esclusivamente sul loro rating, ma anche su un'analisi interna fondata in particolare sui criteri creditizi, di redditività, di liquidità o di scadenza. Il gestore può applicare come driver di performance le strategie cosiddette "relative value" al fine di beneficiare del "valore relativo" fra diversi strumenti. Possono anche essere assunte posizioni corte mediante strumenti derivati.

QUALI SONO I RISCHI E QUAL È IL POTENZIALE RENDIMENTO?

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.

I rischi non adeguatamente presi in considerazione dall'indicatore includono in particolare:

- **Rischio di controparte:** il fondo può subire perdite qualora una controparte non sia in grado di onorare i propri obblighi contrattuali.
- **Rischio di credito:** il fondo investe in titoli la cui qualità creditizia può deteriorarsi e sussiste pertanto il rischio che l'emittente non sia in grado di onorare i propri impegni. In caso di deterioramento della qualità creditizia di un emittente, il valore delle obbligazioni o degli strumenti derivati connessi a tale emittente può diminuire.
- **Rischio di liquidità:** i mercati in cui opera il fondo possono essere interessati da una temporanea mancanza di liquidità. Queste irregolarità del mercato possono ripercuotersi sulle condizioni di prezzo che inducono il fondo a liquidare, aprire o modificare le posizioni.

Questo fondo è un OICVM a gestione attiva: il gestore degli investimenti ha discrezionalità in merito alla composizione del suo portafoglio, nel rispetto degli obiettivi e della politica di investimento dichiarati. L'universo di investimento del fondo è almeno in parte basato sull'indice. Le posizioni e le ponderazioni del fondo potrebbero deviare notevolmente rispetto alla composizione dell'indice. Non viene stabilito alcun limite circa il livello di tale deviazione.

Durata: il fondo è stato costituito il 3 marzo 2004 per una durata di 99 anni, salvo in caso di scioglimento anticipato o di proroga.

Investitori al dettaglio di riferimento: in ragione della sua esposizione al mercato obbligazionario e in misura minore a quello azionario, questo fondo è adatto agli investitori che non prevedono di ritirare il proprio investimento prima di 3 anni e il cui obiettivo è la crescita del capitale senza garanzia di protezione del medesimo.

L'importo che può essere ragionevolmente investito in questo fondo dipende dalla situazione personale dell'investitore, dalla sua conoscenza dei prodotti di investimento, dalla sua esperienza, dal suo patrimonio personale, dal suo fabbisogno di liquidità attuale e futuro, nonché dalla sua propensione al rischio.

L'investitore può ottenere un rimborso in qualsiasi giorno lavorativo dietro semplice richiesta. Le richieste di sottoscrizione e di rimborso sono centralizzate in ogni giorno di calcolo e di pubblicazione del valore patrimoniale netto (NAV) entro le ore 18.00 CET/CEST e vengono evase il primo giorno lavorativo successivo in base al NAV del giorno precedente.

La banca depositaria del fondo è BNP Paribas, S.A

Questa quota è una quota a capitalizzazione.

Il prospetto informativo del fondo, l'ultima versione del documento contenente le informazioni chiave, nonché l'ultima relazione annuale sono reperibili sul sito web www.carmignac.com, direttamente presso l'ideatore o sul sito www.fundinfo.com. Le informazioni sui rendimenti passati degli ultimi dieci anni, ove disponibili, e i calcoli degli scenari dei rendimenti passati pubblicati mensilmente sono disponibili sul sito web www.carmignac.com.

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

← Rischio più basso Rischio più alto →

La durata del periodo di detenzione raccomandato è pari a 3 anni.



Se il fondo è denominato in una valuta diversa dalla valuta ufficiale del paese di collocamento, il rendimento, ove espresso nella valuta ufficiale di tale paese, può variare a seconda delle fluttuazioni dei tassi di cambio.

Questo prodotto non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato; pertanto potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.

Abbiamo classificato questo prodotto al livello 3 su 7, che corrisponde alla 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 capacità del fondo di pagarvi quanto dovuto.

PERFORMANCE SCENARI

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.

Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto negli ultimi 10 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato:

3 anni

Esempio di investimento:

10000 EUR

Scenari		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 3 anni
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito in caso di uscita prima di 3 anni. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	8370 EUR	8460 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	-16.30%	-15.42%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	8370 EUR	8460 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	-16.30%	-15.42%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	10190 EUR	10190 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	1.90%	1.90%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	12290 EUR	10690 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	22.90%	6.91%
Importo investito nel tempo		10000 EUR	

Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi nei prossimi 3 anni, in scenari diversi, ipotizzando un investimento di 10 000,00 EUR all'anno.

Gli scenari presentati mostrano la possibile performance dell'investimento. Possono essere confrontati con gli scenari di altri prodotti.

Gli scenari presentati sono una stima della performance futura sulla base di prove relative alle variazioni passate del valore di questo investimento e non sono un indicatore esatto. Gli importi dei rimborsi varieranno a seconda della performance del mercato e del periodo di tempo per cui è mantenuto l'investimento/il prodotto.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme e non tiene conto della situazione in cui non siamo in grado di pagarvi.

La vostra perdita massima sarebbe la perdita di tutto il vostro investimento.

- Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento tra il giorno 2021 e il giorno 2022.
- Lo scenario moderato si è verificato per un investimento tra il giorno 2013 e il giorno 2016.
- Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento tra il giorno 2018 e il giorno 2021.

COSA ACCADE SE CARMIGNAC GESTION NON È IN GRADO DI CORRISPONDERE QUANTO DOVUTO?

A tutela dell'investitore, le attività del fondo sono detenute presso un'entità separata, la banca depositaria, in modo che la capacità di pagamento del fondo non sia influenzata da un'eventuale insolvenza dell'ideatore. In caso di liquidazione del fondo, le attività sottostanti saranno liquidate e gli investitori riceveranno una quota adeguata dei proventi della liquidazione. Potreste quindi subire una perdita totale o parziale del vostro investimento.

Non esiste un sistema di compensazione o di garanzia che possa compensare in tutto o in parte questa perdita.

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.

La diminuzione del rendimento (Reduction in Yield — RIY) esprime l'impatto dei costi totali sostenuti sul possibile rendimento dell'investimento. I costi totali comprendono i costi una tantum, ricorrenti e accessori.

Gli importi qui riportati corrispondono ai costi cumulativi del prodotto in tre periodi di detenzione differenti. Questi importi si basano sull'ipotesi che siano investiti 10 000,00 EUR. Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro.

Andamento dei costi nel tempo

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 3 anni
Costi totali	288 EUR	939 EUR
Incidenza annuale dei costi (*)	2.9%	2.9% ogni anno

La seguente tabella presenta:

- l'impatto, per ciascun anno, dei differenti tipi di costi sul possibile rendimento dell'investimento alla fine del periodo di detenzione raccomandato,
- il significato delle differenti categorie di costi.

Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		In caso di uscita dopo 1 anno
Costi di ingresso		0 EUR
Costi di uscita	Non addebitiamo una commissione di uscita per questo prodotto.	0 EUR
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	2,5% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	246 EUR
Costi di transazione	0,3% del valore dell'investimento all'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 dell'importo che viene acquistato e venduto.	33 EUR
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima dei costi aggregati comprende la media degli ultimi 5 anni, o dalla creazione del prodotto se questo ha meno di 5 anni.	9 EUR

PER QUANTO TEMPO DEVO DETENERLO? POSSO RITIRARE IL CAPITALE PREMATURAMENTE?

In ragione dell'esposizione del fondo al mercato obbligazionario e in misura minore a quello azionario, la durata di investimento consigliata è superiore a 3 anni.

Tuttavia, è possibile ottenere il rimborso gratuito dell'investimento in qualsiasi momento durante questo periodo, oppure mantenerlo più a lungo.

I rimborsi sono ammessi quotidianamente. In circostanze eccezionali, il diritto di chiedere il rimborso del proprio investimento può essere sospeso.

COME PRESENTARE RECLAMI?

Eventuali reclami relativi a questo prodotto o al comportamento dell'ideatore possono essere presentati attraverso diversi mezzi di comunicazione: per e-mail all'indirizzo complaints@carmignac.com, per posta ordinaria all'indirizzo 24 Place Vendôme, 75001 Parigi, Francia o per telefono al numero (+33) 01 42 86 53 44

In ogni caso, è necessario indicare chiaramente i propri dati di contatto (nome, indirizzo, numero di telefono o indirizzo e-mail) e spiegare brevemente il reclamo. Per maggiori informazioni si rimanda al nostro sito web www.carmignac.com.

ALTRE INFORMAZIONI PERTINENTI

Il prospetto del fondo, l'ultima versione del documento contenente le informazioni chiave, nonché l'ultima relazione annuale e le informazioni sui rendimenti passati degli ultimi dieci anni, ove disponibili, sono reperibili gratuitamente sul sito web dell'ideatore, www.carmignac.com, direttamente presso l'ideatore o su www.fundinfo.com. Il fondo può comprendere altre tipologie di quote. Per ulteriori informazioni al riguardo, si prega di consultare il prospetto o il sito internet www.carmignac.com.

La quota di questo fondo non è stata registrata ai sensi del Securities Act statunitense del 1933. Essa non può essere offerta né venduta, direttamente o indirettamente, a beneficio o per conto di una "Persona statunitense", ai sensi delle definizioni delle normative statunitensi "Regulation S" e "FATCA". In funzione del regime fiscale applicato, le plusvalenze e i ricavi eventualmente derivanti dal possesso di quote del fondo possono essere soggetti a tassazione. Per ulteriori informazioni al riguardo si consiglia di rivolgersi al collocatore del fondo o al proprio consulente fiscale.

Carmignac Gestion può essere ritenuta responsabile esclusivamente delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultino fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del prospetto informativo.

DOCUMENTO CONTENENTE LE INFORMAZIONI CHIAVE

SCOPO

Il presente documento contiene informazioni chiave relative a questo prodotto d'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, 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: Carmignac Investissement

Classe: E EUR Acc

ISIN: FR0010312660

Descrizione: Carmignac Investissement è un Fondo comune di investimento di diritto francese ai sensi della direttiva europea 2009/65/CE (OICVM) e autorizzato in Francia dall'Autorité des marchés financiers con il numero FCP19890040.

Nome dell'ideatore: Carmignac Gestion S.A, 24 Place Vendôme, 75001 Parigi, Francia. Carmignac Gestion è una società di gestione di OICR autorizzata in Francia e regolamentata dall'Autorité des marchés financiers. Chiamare il numero (+33) 01 42 86 53 35 per ulteriori informazioni.

Sito web dell'ideatore: www.carmignac.com

Data di produzione del documento contenente le informazioni chiave: 2022-12-18 00:28:10

COS'È QUESTO PRODOTTO?

Tipo: Carmignac Investissement è un Fondo comune di investimento di diritto francese ai sensi della direttiva europea 2009/65/CE (OICVM)

Obiettivo: L'obiettivo del fondo è sovraperformare il proprio indice di riferimento nell'orizzonte temporale raccomandato di 5 anni. L'indice di riferimento è l'indice mondiale MSCI AC WORLD NR (USD).

Il fondo è investito sulle borse di tutto il mondo. Le sue principali fonti di performance sono elencate di seguito: (i) Azioni: il fondo ha un'esposizione sempre pari ad almeno il 60% del patrimonio netto alle azioni internazionali (qualsiasi capitalizzazione, senza vincoli settoriali o geografici, mercati emergenti inclusi); (ii) Valute: il fondo può utilizzare, a fini di esposizione e di copertura, valute diverse da quella in cui è calcolato il NAV. L'esposizione netta in valute può essere pari al 125% del patrimonio netto; (iii) Credito: il fondo investe in tutti i mercati internazionali. Il fondo può investire fino al 10% del patrimonio netto in titoli non quotati selezionati dal gestore

Il gestore potrà utilizzare come driver di performance le cosiddette strategie "relative value", che puntano a beneficiare del "valore relativo" tra strumenti diversi. Possono anche essere assunte posizioni corte mediante strumenti derivati.

Questo fondo è un OICVM a gestione attiva, pertanto il gestore degli investimenti ha discrezionalità in merito alla composizione del suo portafoglio, nel rispetto degli obiettivi e della politica di investimento dichiarati. L'universo di investimento del fondo è almeno in parte basato sull'indice. La strategia di investimento del fondo non dipende dall'indice. Pertanto, le posizioni e le ponderazioni del fondo potrebbero deviare notevolmente rispetto alla composizione dell'indice. Non viene stabilito alcun limite circa il livello di tale deviazione.

Durata: il fondo è stato costituito l'11 gennaio 1989 per una durata di 99 anni, salvo in caso di scioglimento anticipato o di proroga.

Investitori al dettaglio di riferimento: in ragione della sua esposizione al mercato azionario, questo fondo è adatto agli investitori che non prevedono di ritirare il proprio investimento prima di 5 anni e il cui obiettivo è la crescita del capitale senza garanzia di protezione del medesimo.

L'importo che può essere ragionevolmente investito in questo fondo dipende dalla situazione personale dell'investitore, dalla sua conoscenza dei prodotti di investimento, dalla sua esperienza, dal suo patrimonio personale, dal suo fabbisogno di liquidità attuale e futuro, nonché dalla sua propensione al rischio.

L'investitore può ottenere un rimborso in qualsiasi giorno lavorativo dietro semplice richiesta. Le richieste di sottoscrizione e di rimborso sono centralizzate in ogni giorno di calcolo e di pubblicazione del valore patrimoniale netto (NAV) entro le ore 18.00 CET/CEST e vengono evase il primo giorno lavorativo successivo in base al NAV del giorno precedente.

La banca depositaria del fondo è BNP Paribas, S.A

Questa quota è una quota a capitalizzazione.

Il prospetto informativo del fondo, l'ultima versione del documento contenente le informazioni chiave, nonché l'ultima relazione annuale sono reperibili sul sito web www.carmignac.com, direttamente presso l'ideatore o sul sito www.fundinfo.com. Le informazioni sui rendimenti passati degli ultimi dieci anni, ove disponibili, e i calcoli degli scenari dei rendimenti passati pubblicati mensilmente sono disponibili sul sito web www.carmignac.com.

QUALI SONO I RISCHI E QUAL È IL POTENZIALE RENDIMENTO?

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.

I rischi non adeguatamente presi in considerazione dall'indicatore includono in particolare:

- Rischio di controparte: il fondo può subire perdite qualora una controparte non sia in grado di onorare i propri obblighi contrattuali.
- Rischio di liquidità: i mercati in cui opera il fondo possono essere interessati da una temporanea mancanza di liquidità. Queste irregolarità del mercato possono ripercuotersi sulle condizioni di prezzo che inducono il fondo a liquidare, aprire o modificare le posizioni.

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

← Rischio più basso Rischio più alto →

PERFORMANCE SCENARI

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.



La durata del periodo di detenzione raccomandato è pari a 5 anni.

Se il fondo è denominato in una valuta diversa dalla valuta ufficiale del paese di collocamento, il rendimento, ove espresso nella valuta ufficiale di tale paese, può variare a seconda delle fluttuazioni dei tassi di cambio.

Questo prodotto non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato; pertanto potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.

Abbiamo classificato questo prodotto al livello 4 su 7, che corrisponde alla classe di rischio media. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio e che potrebbe darsi che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità del fondo di pagarvi quanto dovuto.

Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto negli ultimi 10 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato:

5 anni

Esempio di investimento:

10000 EUR

		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni
Scenari			
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito in caso di uscita prima di 5 anni. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	6600 EUR	7700 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	-34.00%	-23.04%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	7550 EUR	7700 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	-24.50%	-23.04%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	10620 EUR	10490 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	6.20%	4.86%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	15720 EUR	11090 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	57.20%	10.89%
Importo investito nel tempo		10000 EUR	

Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi nei prossimi 5 anni, in scenari diversi, ipotizzando un investimento di 10 000,00 EUR all'anno.

Gli scenari presentati mostrano la possibile performance dell'investimento. Possono essere confrontati con gli scenari di altri prodotti.

Gli scenari presentati sono una stima della performance futura sulla base di prove relative alle variazioni passate del valore di questo investimento e non sono un indicatore esatto. Gli importi dei rimborsi varieranno a seconda della performance del mercato e del periodo di tempo per cui è mantenuto l'investimento/il prodotto.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme e non tiene conto della situazione in cui non siamo in grado di pagarvi.

La vostra perdita massima sarebbe la perdita di tutto il vostro investimento.

- Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento tra il giorno 2021 e il giorno 2022.
- Lo scenario moderato si è verificato per un investimento tra il giorno 2013 e il giorno 2018.
- Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento tra il giorno 2016 e il giorno 2021.

COSA ACCADE SE CARMIGNAC GESTION NON È IN GRADO DI CORRISPONDERE QUANTO DOVUTO?

A tutela dell'investitore, le attività del fondo sono detenute presso un'entità separata, la banca depositaria, in modo che la capacità di pagamento del fondo non sia influenzata da un'eventuale insolvenza dell'ideatore. In caso di liquidazione del fondo, le attività sottostanti saranno liquidate e gli investitori riceveranno una quota adeguata dei proventi della liquidazione. Potreste quindi subire una perdita totale o parziale del vostro investimento.

Non esiste un sistema di compensazione o di garanzia che possa compensare in tutto o in parte questa perdita.

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.

La diminuzione del rendimento (Reduction in Yield — RY) esprime l'impatto dei costi totali sostenuti sul possibile rendimento dell'investimento. I costi totali comprendono i costi una tantum, ricorrenti e accessori.

Gli importi qui riportati corrispondono ai costi cumulativi del prodotto in tre periodi di detenzione differenti. Questi importi si basano sull'ipotesi che siano investiti 10 000,00 EUR. Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro.

Andamento dei costi nel tempo

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni
Costi totali	426 EUR	2944 EUR
Incidenza annuale dei costi (*)	4.3%	4.5% ogni anno

La seguente tabella presenta:

- l'impatto, per ciascun anno, dei differenti tipi di costi possibile rendimento dell'investimento alla fine del periodo di detenzione raccomandato,
- il significato delle differenti categorie di costi.

Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		In caso di uscita dopo 1 anno
Costi di ingresso		0 EUR
Costi di uscita	Non addebitiamo una commissione di uscita per questo prodotto.	0 EUR
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	3,2% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	325 EUR
Costi di transazione	0,4% del valore dell'investimento all'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 dell'importo che viene acquistato e venduto.	37 EUR
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima dei costi aggregati comprende la media degli ultimi 5 anni, o dalla creazione del prodotto se questo ha meno di 5 anni.	65 EUR

PER QUANTO TEMPO DEVO DETENERLO? POSSO RITIRARE IL CAPITALE PREMATURAMENTE?

In ragione dell'esposizione del fondo al mercato azionario, la durata di investimento consigliata è superiore a 5 anni.

Tuttavia, è possibile ottenere il rimborso gratuito dell'investimento in qualsiasi momento durante questo periodo, oppure mantenerlo più a lungo.

I rimborsi sono ammessi quotidianamente. In circostanze eccezionali, il diritto di chiedere il rimborso del proprio investimento può essere sospeso.

COME PRESENTARE RECLAMI?

Eventuali reclami relativi a questo prodotto o al comportamento dell'ideatore possono essere presentati attraverso diversi mezzi di comunicazione: per e-mail all'indirizzo complaints@carmignac.com, per posta ordinaria all'indirizzo 24 Place Vendôme, 75001 Parigi, Francia o per telefono al numero (+33) 01 42 86 53 41

In ogni caso, è necessario indicare chiaramente i propri dati di contatto (nome, indirizzo, numero di telefono o indirizzo e-mail) e spiegare brevemente il reclamo. Per maggiori informazioni si rimanda al nostro sito web www.carmignac.com.

ALTRE INFORMAZIONI PERTINENTI

Il prospetto del fondo, l'ultima versione del documento contenente le informazioni chiave, nonché l'ultima relazione annuale e le informazioni sui rendimenti passati degli ultimi dieci anni, ove disponibili, sono reperibili gratuitamente sul sito web dell'ideatore, www.carmignac.com, direttamente presso l'ideatore o su www.fundinfo.com. Il fondo può comprendere altre tipologie di quote. Per ulteriori informazioni al riguardo, si prega di consultare il prospetto o il sito internet www.carmignac.com.

La quota di questo fondo non è stata registrata ai sensi del Securities Act statunitense del 1933. Essa non può essere offerta né venduta, direttamente o indirettamente, a beneficio o per conto di una "Persona statunitense", ai sensi delle definizioni delle normative statunitensi "Regulation S" e "FATCA". In funzione del regime fiscale applicato, le plusvalenze e i ricavi eventualmente derivanti dal possesso di quote del fondo possono essere soggetti a tassazione. Per ulteriori informazioni al riguardo si consiglia di rivolgersi al collocatore del fondo o al proprio consulente fiscale.

Carmignac Gestion può essere ritenuta responsabile esclusivamente delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultino fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del prospetto informativo.

DOCUMENTO CONTENENTE LE INFORMAZIONI CHIAVE

SCOPO

Il presente documento contiene informazioni chiave relative a questo prodotto d'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, 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: Carmignac Emergents

Classe: E EUR Acc

ISIN: FR0011147446

Descrizione: Carmignac Emergents è un Fondo comune di investimento di diritto francese ai sensi della direttiva europea 2009/65/CE (OICVM) e autorizzato in Francia dall'Autorité des marchés financiers con il numero FCP19970038.

Nome dell'ideatore: Carmignac Gestion S.A, 24 Place Vendôme, 75001 Parigi, Francia. Carmignac Gestion è una società di gestione di OICR autorizzata in Francia e regolamentata dall'Autorité des marchés financiers. Chiamare il numero (+33) 01 42 86 53 35 per ulteriori informazioni.

Sito web dell'ideatore: www.carmignac.com

Data di produzione del documento contenente le informazioni chiave: 2022-12-18 00:28:10

COS'È QUESTO PRODOTTO?

Tipo: Carmignac Emergents è un Fondo comune di investimento di diritto francese ai sensi della direttiva europea 2009/65/CE (OICVM)

Obiettivo: Il fondo punta a sovraperformare il proprio indice di riferimento in un orizzonte temporale di oltre 5 anni. L'indice di riferimento è l'MSCI EM NR (USD), calcolato includendo i dividendi netti reinvestiti (indice Morgan Stanley dei mercati emergenti). Il fondo è esposto per almeno il 60% del patrimonio netto, mediante titoli fisici o strumenti derivati, ai mercati azionari internazionali, di cui una quota rilevante è rappresentata dai paesi emergenti. Il patrimonio può comprendere anche emissioni obbligazionarie, titoli di debito o strumenti del mercato monetario denominati in valute estere o in euro e obbligazioni a tasso variabile. In caso di aspettative negative sull'andamento dei mercati azionari è possibile investire fino al 40% del patrimonio in strumenti a reddito fisso a scopo di diversificazione. Il fondo può essere investito, entro il limite del 10% del patrimonio netto, in strumenti di debito il cui rating sia inferiore a "investment grade".

La decisione di acquisire, mantenere o cedere i titoli di debito non si basa automaticamente ed esclusivamente sul loro rating, ma anche su un'analisi interna fondata in particolare su criteri creditizi, di redditività, di liquidità o di scadenza. Il gestore potrà utilizzare come driver di performance le cosiddette strategie "relative value", che puntano a beneficiare del "valore relativo" tra strumenti diversi.

Con finalità di copertura, arbitraggio e/o esposizione del portafoglio (direttamente o tramite indici) ai rischi di seguito menzionati, il fondo utilizza strumenti finanziari a termine, fisso e condizionato: valute, tassi, azioni (tutti i tipi di capitalizzazione), ETF, dividendi, volatilità, varianza (per le ultime due categorie, collettivamente, entro il limite del 10% del patrimonio netto) e materie prime (entro il limite massimo del 20% del patrimonio). Gli strumenti derivati utilizzati sono le opzioni (semplici, con barriera, binarie), i contratti a termine fisso (futures/forward), gli swap (compresi i performance swap) e i CFD (contratti finanziari differenziali) su uno o più sottostanti. Il livello di leva atteso, calcolato come somma degli importi nominali senza compensazione né copertura, è del 200% ma può essere più elevato in determinate condizioni. L'investimento in obbligazioni contingent convertible ("CoCo bond") è autorizzato entro il limite del 10% del patrimonio netto. Il fondo può essere investito in quote o azioni di OICR entro il limite del 10% del patrimonio netto.

QUALI SONO I RISCHI E QUAL È IL POTENZIALE RENDIMENTO?

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.

I rischi non adeguatamente presi in considerazione dall'indicatore includono in particolare:

- **Rischio di controparte:** il fondo può subire perdite qualora una controparte non sia in grado di onorare i propri obblighi contrattuali.
- **Rischio di liquidità:** i mercati in cui opera il fondo possono essere interessati da una temporanea mancanza di liquidità. Queste irregolarità del mercato possono ripercuotersi sulle condizioni di prezzo che inducono il fondo a liquidare, aprire o modificare le posizioni.

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

← Rischio più basso Rischio più alto →

Questo fondo è un OICVM a gestione attiva, pertanto il gestore degli investimenti ha discrezionalità in merito alla composizione del suo portafoglio, nel rispetto degli obiettivi e della politica di investimento dichiarati. L'universo di investimento del fondo è almeno in parte basato sull'indice. La strategia di investimento del fondo non dipende dall'indice. Pertanto, le posizioni e le ponderazioni del fondo potrebbero deviare notevolmente rispetto alla composizione dell'indice. Non viene stabilito alcun limite circa il livello di tale deviazione.

Durata: il fondo è stato costituito il 21 gennaio 1997 per una durata di 99 anni, salvo in caso di scioglimento anticipato o di proroga.

Investitori al dettaglio di riferimento: in ragione della sua esposizione al mercato azionario, questo fondo è adatto agli investitori che non prevedono di ritirare il proprio investimento prima di 5 anni e il cui obiettivo è la crescita del capitale senza garanzia di protezione del medesimo.

L'importo che può essere ragionevolmente investito in questo fondo dipende dalla situazione personale dell'investitore, dalla sua conoscenza dei prodotti di investimento, dalla sua esperienza, dal suo patrimonio personale, dal suo fabbisogno di liquidità attuale e futuro, nonché dalla sua propensione al rischio.

L'investitore può ottenere un rimborso in qualsiasi giorno lavorativo dietro semplice richiesta. Le richieste di sottoscrizione e di rimborso sono centralizzate in ogni giorno di calcolo e di pubblicazione del valore patrimoniale netto (NAV) entro le ore 18.00 CET/CEST e vengono evase il primo giorno lavorativo successivo in base al NAV del giorno precedente.

La banca depositaria del fondo è BNP Paribas, S.A

Questa quota è una quota a capitalizzazione.

Il prospetto informativo del fondo, l'ultima versione del documento contenente le informazioni chiave, nonché l'ultima relazione annuale sono reperibili sul sito web www.carmignac.com, direttamente presso l'ideatore o sul sito www.fundinfo.com. Le informazioni sui rendimenti passati degli ultimi dieci anni, ove disponibili, e i calcoli degli scenari dei rendimenti passati pubblicati mensilmente sono disponibili sul sito web www.carmignac.com.

La durata del periodo di detenzione raccomandato è pari a 5 anni.



Se il fondo è denominato in una valuta diversa dalla valuta ufficiale del paese di collocamento, il rendimento, ove espresso nella valuta ufficiale di tale paese, può variare a seconda delle fluttuazioni dei tassi di cambio.

Questo prodotto non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato; pertanto potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.

Abbiamo classificato questo prodotto al livello 4 su 7, che corrisponde alla classe di rischio media. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio e che potrebbe darsi che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità del fondo di pagarvi quanto dovuto.

PERFORMANCE SCENARI

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.

Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto negli ultimi 10 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato: 5 anni

Esempio di investimento: 10000 EUR

Scenari		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito in caso di uscita prima di 5 anni. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	6130 EUR	7490 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	-38.70%	-25.08%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	7150 EUR	7490 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	-28.50%	-25.08%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	10560 EUR	10380 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	5.60%	3.78%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	17690 EUR	11360 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	76.90%	13.59%
Importo investito nel tempo		10000 EUR	

Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi nei prossimi 5 anni, in scenari diversi, ipotizzando un investimento di 10 000,00 EUR all'anno.

Gli scenari presentati mostrano la possibile performance dell'investimento. Possono essere confrontati con gli scenari di altri prodotti.

Gli scenari presentati sono una stima della performance futura sulla base di prove relative alle variazioni passate del valore di questo investimento e non sono un indicatore esatto. Gli importi dei rimborsi varieranno a seconda della performance del mercato e del periodo di tempo per cui è mantenuto l'investimento/il prodotto.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme e non tiene conto della situazione in cui non siamo in grado di pagarvi.

La vostra perdita massima sarebbe la perdita di tutto il vostro investimento.

- Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento tra il giorno 2021 e il giorno 2022.
- Lo scenario moderato si è verificato per un investimento tra il giorno 2014 e il giorno 2019.
- Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento tra il giorno 2016 e il giorno 2021.

COSA ACCADE SE CARMIGNAC GESTION NON È IN GRADO DI CORRISPONDERE QUANTO DOVUTO?

A tutela dell'investitore, le attività del fondo sono detenute presso un'entità separata, la banca depositaria, in modo che la capacità di pagamento del fondo non sia influenzata da un'eventuale insolvenza dell'ideatore. In caso di liquidazione del fondo, le attività sottostanti saranno liquidate e gli investitori riceveranno una quota adeguata dei proventi della liquidazione. Potreste quindi subire una perdita totale o parziale del vostro investimento.

Non esiste un sistema di compensazione o di garanzia che possa compensare in tutto o in parte questa perdita.

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.

La diminuzione del rendimento (Reduction in Yield — RIY) esprime l'impatto dei costi totali sostenuti sul possibile rendimento dell'investimento. I costi totali comprendono i costi una tantum, ricorrenti e accessori.

Gli importi qui riportati corrispondono ai costi cumulativi del prodotto in tre periodi di detenzione differenti. Questi importi si basano sull'ipotesi che siano investiti 10 000,00 EUR. Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro.

Andamento dei costi nel tempo

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni
Costi totali	459 EUR	3029 EUR
Incidenza annuale dei costi (*)	4.6%	4.8% ogni anno

La seguente tabella presenta:

- l'impatto, per ciascun anno, dei differenti tipi di costi sul possibile rendimento dell'investimento alla fine del periodo di detenzione raccomandato,
- il significato delle differenti categorie di costi.

Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		In caso di uscita dopo 1 anno
Costi di ingresso		0 EUR
Costi di uscita	Non addebitiamo una commissione di uscita per questo prodotto.	0 EUR
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	2,7% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	272 EUR
Costi di transazione	0,5% del valore dell'investimento all'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 dell'importo che viene acquistato e venduto.	50 EUR
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima dei costi aggregati comprende la media degli ultimi 5 anni, o dalla creazione del prodotto se questo ha meno di 5 anni.	138 EUR

PER QUANTO TEMPO DEVO DETENERLO? POSSO RITIRARE IL CAPITALE PREMATURAMENTE?

In ragione dell'esposizione del fondo al mercato azionario, la durata di investimento consigliata è superiore a 5 anni.

Tuttavia, è possibile ottenere il rimborso gratuito dell'investimento in qualsiasi momento durante questo periodo, oppure mantenerlo più a lungo.

I rimborsi sono ammessi quotidianamente. In circostanze eccezionali, il diritto di chiedere il rimborso del proprio investimento può essere sospeso.

COME PRESENTARE RECLAMI?

Eventuali reclami relativi a questo prodotto o al comportamento dell'ideatore o della persona che ha consigliato o venduto questo prodotto possono essere presentati attraverso diversi mezzi di comunicazione: per e-mail all'indirizzo complaints@carmignac.com, per posta ordinaria all'indirizzo 24 Place Vendôme, 75001 Parigi, Francia o per telefono al numero +33) 01 42 86 53 35.

In ogni caso, l'autore del reclamo deve indicare chiaramente i propri dati di contatto (nome, indirizzo, numero di telefono o indirizzo e-mail) e spiegare brevemente il reclamo. Per maggiori informazioni si rimanda al nostro sito web www.carmignac.com.

ALTRE INFORMAZIONI PERTINENTI

Il prospetto del fondo, l'ultima versione del documento contenente le informazioni chiave, nonché l'ultima relazione annuale e le informazioni sui rendimenti passati degli ultimi dieci anni, ove disponibili, sono reperibili gratuitamente sul sito web dell'ideatore, www.carmignac.com, direttamente presso l'ideatore o su www.fundinfo.com. Il fondo può comprendere altre tipologie di quote. Per ulteriori informazioni al riguardo, si prega di consultare il prospetto o il sito internet www.carmignac.com.

La quota di questo fondo non è stata registrata ai sensi del Securities Act statunitense del 1933. Essa non può essere offerta né venduta, direttamente o indirettamente, a beneficio o per conto di una "Persona statunitense", ai sensi delle definizioni delle normative statunitensi "Regulation S" e "FATCA". In funzione del regime fiscale applicato, le plusvalenze e i ricavi eventualmente derivanti dal possesso di quote del fondo possono essere soggetti a tassazione. Per ulteriori informazioni al riguardo si consiglia di rivolgersi al collocatore del fondo o al proprio consulente fiscale.

Carmignac Gestion può essere ritenuta responsabile esclusivamente delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultino fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del prospetto informativo.

DOCUMENTO CONTENENTE LE INFORMAZIONI CHIAVE

SCOPO

Il presente documento contiene informazioni chiave relative a questo prodotto d'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, 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: Carmignac Patrimoine

Classe: A USD Acc Hdg

ISIN: FR0011269067

Descrizione: Carmignac Patrimoine è un Fondo comune di investimento di diritto francese ai sensi della direttiva europea 2009/65/CE (OICVM) e autorizzato in Francia dall'Autorité des marchés financiers con il numero FCP20040599.

Nome dell'ideatore: Carmignac Gestion S.A, 24 Place Vendôme, 75001 Parigi, Francia. Carmignac Gestion è una società di gestione di OICR autorizzata in Francia e regolamentata dall'Autorité des marchés financiers. Chiamare il numero (+33) 01 42 86 53 35 per ulteriori informazioni.

Sito web dell'ideatore: www.carmignac.com

Data di produzione del documento contenente le informazioni chiave: 2022-12-18 00:28:10

COS'È QUESTO PRODOTTO?

Tipo: Carmignac Patrimoine è un Fondo comune di investimento di diritto francese ai sensi della direttiva europea 2009/65/CE (OICVM)

Obiettivo: il fondo si prefigge di ottenere, nell'orizzonte temporale raccomandato di 3 anni, una performance al netto delle commissioni superiore a quella dell'indice di riferimento del fondo, composto per il 20% dall'ESTER capitalizzato, per il 40% dall'indice mondiale MSCI AC WORLD NR (USD) e per l'altro 40% dall'indice mondiale obbligazionario ICE BofA Global Government. Inoltre, il fondo cerca di investire in modo sostenibile e adotta un approccio di investimento socialmente responsabile.

Di seguito sono elencate le principali fonti di performance del fondo: (i) Azioni: il fondo, che investe almeno il 25% del patrimonio netto in azioni, ha un'esposizione non superiore al 50% del patrimonio netto alle azioni internazionali (qualsiasi capitalizzazione, senza vincoli settoriali o geografici, mercati emergenti inclusi entro il limite del 25% del patrimonio netto, di cui non oltre il 10% sul mercato interno cinese (limite di investimento comune comprensivo di azioni, titoli di debito e strumenti del mercato interno cinese)); (ii) Strumenti a reddito fisso: il patrimonio netto del fondo è investito per almeno il 40% in strumenti obbligazionari a tasso fisso e/o variabile di emittenti pubblici e/o privati e in strumenti monetari. Le esposizioni obbligazionarie detenute dal fondo avranno mediamente un rating minimo di "investment grade" per almeno una delle principali agenzie di rating o una qualità creditizia giudicata equivalente dalla società di gestione. Gli strumenti a reddito fisso dei mercati emergenti non possono superare il 25% del patrimonio netto, di cui non oltre il 10% investito nel mercato interno cinese; (iii) Valute: il fondo può utilizzare, a fini di esposizione e di copertura, valute diverse da quella in cui è calcolato il NAV. Il fondo può investire fino al 5% del patrimonio netto in titoli non quotati.

La decisione di acquisire, mantenere o cedere gli strumenti a reddito fisso non si basa automaticamente ed esclusivamente sul loro rating, ma anche su un'analisi interna fondata in particolare sui criteri creditizi, di redditività, di liquidità o di scadenza. Il gestore può applicare come driver di performance le strategie cosiddette "relative value" al fine di beneficiare del "valore relativo" fra diversi strumenti. Possono anche essere assunte posizioni corte mediante strumenti derivati.

QUALI SONO I RISCHI E QUAL È IL POTENZIALE RENDIMENTO?

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.

I rischi non adeguatamente presi in considerazione dall'indicatore includono in particolare:

- **Rischio di controparte:** il fondo può subire perdite qualora una controparte non sia in grado di onorare i propri obblighi contrattuali.
- **Rischio di credito:** il fondo investe in titoli la cui qualità creditizia può deteriorarsi e sussiste pertanto il rischio che l'emittente non sia in grado di onorare i propri impegni. In caso di deterioramento della qualità creditizia di un emittente, il valore delle obbligazioni o degli strumenti derivati connessi a tale emittente può diminuire.
- **Rischio di liquidità:** i mercati in cui opera il fondo possono essere interessati da una temporanea mancanza di liquidità. Queste irregolarità del mercato possono ripercuotersi sulle condizioni di prezzo che inducono il fondo a liquidare, aprire o modificare le posizioni.

Questo fondo è un OICVM a gestione attiva: il gestore degli investimenti ha discrezionalità in merito alla composizione del suo portafoglio, nel rispetto degli obiettivi e della politica di investimento dichiarati. L'universo di investimento del fondo è almeno in parte basato sull'indice. Le posizioni e le ponderazioni del fondo potrebbero deviare notevolmente rispetto alla composizione dell'indice. Non viene stabilito alcun limite circa il livello di tale deviazione.

Durata: il fondo è stato costituito il 3 marzo 2004 per una durata di 99 anni, salvo in caso di scioglimento anticipato o di proroga.

Investitori al dettaglio di riferimento: in ragione della sua esposizione al mercato obbligazionario e in misura minore a quello azionario, questo fondo è adatto agli investitori che non prevedono di ritirare il proprio investimento prima di 3 anni e il cui obiettivo è la crescita del capitale senza garanzia di protezione del medesimo.

L'importo che può essere ragionevolmente investito in questo fondo dipende dalla situazione personale dell'investitore, dalla sua conoscenza dei prodotti di investimento, dalla sua esperienza, dal suo patrimonio personale, dal suo fabbisogno di liquidità attuale e futuro, nonché dalla sua propensione al rischio.

L'investitore può ottenere un rimborso in qualsiasi giorno lavorativo dietro semplice richiesta. Le richieste di sottoscrizione e di rimborso sono centralizzate in ogni giorno di calcolo e di pubblicazione del valore patrimoniale netto (NAV) entro le ore 18.00 CET/CEST e vengono evase il primo giorno lavorativo successivo in base al NAV del giorno precedente.

La banca depositaria del fondo è BNP Paribas, S.A

Questa quota è una quota a capitalizzazione.

Il prospetto informativo del fondo, l'ultima versione del documento contenente le informazioni chiave, nonché l'ultima relazione annuale sono reperibili sul sito web www.carmignac.com, direttamente presso l'ideatore o sul sito www.fundinfo.com. Le informazioni sui rendimenti passati degli ultimi dieci anni, ove disponibili, e i calcoli degli scenari dei rendimenti passati pubblicati mensilmente sono disponibili sul sito web www.carmignac.com.

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

← Rischio più basso Rischio più alto →

La durata del periodo di detenzione raccomandato è pari a 3 anni.



Se il fondo è denominato in una valuta diversa dalla valuta ufficiale del paese di collocamento, il rendimento, ove espresso nella valuta ufficiale di tale paese, può variare a seconda delle fluttuazioni dei tassi di cambio.

Questo prodotto non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato; pertanto potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.

Abbiamo classificato questo prodotto al livello 3 su 7, che corrisponde alla 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 capacità del fondo di pagarvi quanto dovuto.

PERFORMANCE SCENARI

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.

Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto negli ultimi 10 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato:

3 anni

Esempio di investimento:

10000 USD

Scenari		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 3 anni
		Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito in caso di uscita prima di 3 anni. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	8480 USD	8600 USD
	Rendimento medio per ciascun anno	-15.20%	-14.00%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	8480 USD	8600 USD
	Rendimento medio per ciascun anno	-15.20%	-14.00%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	10300 USD	10300 USD
	Rendimento medio per ciascun anno	3.00%	3.04%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	12280 USD	10930 USD
	Rendimento medio per ciascun anno	22.80%	9.28%
Importo investito nel tempo		10000 USD	

Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi nei prossimi 3 anni, in scenari diversi, ipotizzando un investimento di 10 000,00 USD all'anno.

Gli scenari presentati mostrano la possibile performance dell'investimento. Possono essere confrontati con gli scenari di altri prodotti.

Gli scenari presentati sono una stima della performance futura sulla base di prove relative alle variazioni passate del valore di questo investimento e non sono un indicatore esatto. Gli importi dei rimborsi varieranno a seconda della performance del mercato e del periodo di tempo per cui è mantenuto l'investimento/il prodotto.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme e non tiene conto della situazione in cui non siamo in grado di pagarvi.

La vostra perdita massima sarebbe la perdita di tutto il vostro investimento.

- Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento tra il giorno 2021 e il giorno 2022.
- Lo scenario moderato si è verificato per un investimento tra il giorno 2014 e il giorno 2017.
- Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento tra il giorno 2018 e il giorno 2021.

COSA ACCADE SE CARMIGNAC GESTION NON È IN GRADO DI CORRISPONDERE QUANTO DOVUTO?

A tutela dell'investitore, le attività del fondo sono detenute presso un'entità separata, la banca depositaria, in modo che la capacità di pagamento del fondo non sia influenzata da un'eventuale insolvenza dell'ideatore. In caso di liquidazione del fondo, le attività sottostanti saranno liquidate e gli investitori riceveranno una quota adeguata dei proventi della liquidazione. Potreste quindi subire una perdita totale o parziale del vostro investimento.

Non esiste un sistema di compensazione o di garanzia che possa compensare in tutto o in parte questa perdita.

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.

La diminuzione del rendimento (Reduction in Yield — RIY) esprime l'impatto dei costi totali sostenuti sul possibile rendimento dell'investimento. I costi totali comprendono i costi una tantum, ricorrenti e accessori.

Gli importi qui riportati corrispondono ai costi cumulativi del prodotto in tre periodi di detenzione differenti. Questi importi si basano sull'ipotesi che siano investiti 10 000,00 USD. Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro.

Andamento dei costi nel tempo

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 3 anni
Costi totali	643 USD	1255 USD
Incidenza annuale dei costi (*)	6.4%	3.9% ogni anno

La seguente tabella presenta:

- l'impatto, per ciascun anno, dei differenti tipi di costi sul possibile rendimento dell'investimento alla fine del periodo di detenzione raccomandato,
- il significato delle differenti categorie di costi.

Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		In caso di uscita dopo 1 anno
Costi di ingresso	4,0% dell'importo pagato al momento della sottoscrizione dell'investimento. Questa è la cifra massima che può essere addebitata. La persona che vende il prodotto vi informerà del costo effettivo.	Fino a 400 USD
Costi di uscita	Non addebitiamo una commissione di uscita per questo prodotto.	0 USD
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	2,0% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	196 USD
Costi di transazione	0,4% del valore dell'investimento all'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 dell'importo che viene acquistato e venduto.	42 USD
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima dei costi aggregati comprende la media degli ultimi 5 anni, o dalla creazione del prodotto se questo ha meno di 5 anni.	5 USD

PER QUANTO TEMPO DEVO DETENERLO? POSSO RITIRARE IL CAPITALE PREMATURAMENTE?

In ragione dell'esposizione del fondo al mercato obbligazionario e in misura minore a quello azionario, la durata di investimento consigliata è superiore a 3 anni.

Tuttavia, è possibile ottenere il rimborso gratuito dell'investimento in qualsiasi momento durante questo periodo, oppure mantenerlo più a lungo.

I rimborsi sono ammessi quotidianamente. In circostanze eccezionali, il diritto di chiedere il rimborso del proprio investimento può essere sospeso.

COME PRESENTARE RECLAMI?

Eventuali reclami relativi a questo prodotto o al comportamento dell'ideatore possono essere presentati attraverso diversi mezzi di comunicazione: per e-mail all'indirizzo complaints@carmignac.com, per posta ordinaria all'indirizzo 24 Place Vendôme, 75001 Parigi, Francia o per telefono al numero (+33) 01 42 86 53 44

In ogni caso, è necessario indicare chiaramente i propri dati di contatto (nome, indirizzo, numero di telefono o indirizzo e-mail) e spiegare brevemente il reclamo. Per maggiori informazioni si rimanda al nostro sito web www.carmignac.com.

ALTRE INFORMAZIONI PERTINENTI

Il prospetto del fondo, l'ultima versione del documento contenente le informazioni chiave, nonché l'ultima relazione annuale e le informazioni sui rendimenti passati degli ultimi dieci anni, ove disponibili, sono reperibili gratuitamente sul sito web dell'ideatore, www.carmignac.com, direttamente presso l'ideatore o su www.fundinfo.com. Il fondo può comprendere altre tipologie di quote. Per ulteriori informazioni al riguardo, si prega di consultare il prospetto o il sito internet www.carmignac.com.

La quota di questo fondo non è stata registrata ai sensi del Securities Act statunitense del 1933. Essa non può essere offerta né venduta, direttamente o indirettamente, a beneficio o per conto di una "Persona statunitense", ai sensi delle definizioni delle normative statunitensi "Regulation S" e "FATCA". In funzione del regime fiscale applicato, le plusvalenze e i ricavi eventualmente derivanti dal possesso di quote del fondo possono essere soggetti a tassazione. Per ulteriori informazioni al riguardo si consiglia di rivolgersi al collocatore del fondo o al proprio consulente fiscale.

Carmignac Gestion può essere ritenuta responsabile esclusivamente delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultino fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del prospetto informativo.

DOCUMENTO CONTENENTE LE INFORMAZIONI CHIAVE

SCOPO

Il presente documento contiene informazioni chiave relative a questo prodotto d'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, 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: Carmignac Sécurité

Classe: AW EUR Ydis

ISIN: FR0011269083

Descrizione: Carmignac Sécurité è un Fondo comune di investimento di diritto francese ai sensi della direttiva europea 2009/65/CE (OICVM) e autorizzato in Francia dall'Autorité des marchés financiers con il numero FCP19890041.

Nome dell'ideatore: Carmignac Gestion S.A, 24 Place Vendôme, 75001 Parigi, Francia. Carmignac Gestion è una società di gestione di OICR autorizzata in Francia e regolamentata dall'Autorité des marchés financiers. Chiamare il numero (+33) 01 42 86 53 35 per ulteriori informazioni.

Sito web dell'ideatore: www.carmignac.com

Data di produzione del documento contenente le informazioni chiave: 2022-12-18 00:28:10

COS'È QUESTO PRODOTTO?

Tipo: Carmignac Sécurité è un Fondo comune di investimento di diritto francese ai sensi della direttiva europea 2009/65/CE (OICVM)

Obiettivo: l'obiettivo del fondo è sovraperformare il proprio indice di riferimento nell'orizzonte temporale raccomandato di 2 anni. L'indice di riferimento è l'ICE BofA 1-3 year All Euro Government Index, calcolato tenendo conto del reinvestimento delle cedole (E1AS). Questo indice replica la performance del debito sovrano denominato in EUR emesso pubblicamente dai paesi aderenti all'euro sul mercato delle euroobbligazioni o sul mercato nazionale dell'emittente, con una durata residua fino alla scadenza finale inferiore a 3 anni. L'indice viene calcolato includendo il reinvestimento delle cedole.

Il portafoglio del fondo è costituito principalmente da strumenti obbligazionari, titoli di debito o strumenti del mercato monetario prevalentemente denominati in euro, nonché obbligazioni a tasso variabile. La media ponderata dei rating delle posizioni obbligazionarie deve corrispondere almeno alla classe "investment grade". La quota del portafoglio investita in titoli obbligazionari di emittenti privati e sovrani con rating inferiore a "investment grade" non può superare il 10% del patrimonio netto per ciascuna categoria di emittenti. La duration modificata del portafoglio è compresa tra -3 e +4. La duration modificata è definita come la variazione del valore patrimoniale del portafoglio (in %) a fronte di una variazione di 100 punti base dei tassi d'interesse.

La decisione di acquisire, mantenere o cedere i titoli di debito non si basa automaticamente ed esclusivamente sul loro rating, ma anche su un'analisi interna fondata in particolare su criteri creditizi, di redditività, di liquidità o di scadenza.

Questo fondo è un OICVM a gestione attiva, pertanto il gestore degli investimenti ha discrezionalità in merito alla composizione del suo portafoglio, nel rispetto degli obiettivi e della politica di investimento dichiarati. L'universo di investimento del fondo è almeno in parte basato sull'indice. La strategia di investimento del fondo non dipende dall'indice. Pertanto, le

posizioni e le ponderazioni del Comparto potrebbero deviare notevolmente rispetto alla composizione dell'indice. Non viene stabilito alcun limite circa il livello di tale deviazione.

Durata: il fondo è stato costituito il 12 gennaio 1989 per una durata di 99 anni, salvo in caso di scioglimento anticipato o di proroga.

Investitori al dettaglio di riferimento: in ragione della sua esposizione al mercato obbligazionario e della sua moderata sensibilità ai tassi di interesse, questo fondo è adatto agli investitori che non prevedono di ritirare il proprio investimento prima di 2 anni e il cui obiettivo è la crescita del capitale senza garanzia di protezione del medesimo.

L'importo che può essere ragionevolmente investito in questo fondo dipende dalla situazione personale dell'investitore, dalla sua conoscenza dei prodotti di investimento, dalla sua esperienza, dal suo patrimonio personale, dal suo fabbisogno di liquidità attuale e futuro, nonché dalla sua propensione al rischio.

L'investitore può ottenere un rimborso in qualsiasi giorno lavorativo dietro semplice richiesta. Le richieste di sottoscrizione e di rimborso sono centralizzate in ogni giorno di calcolo e di pubblicazione del valore patrimoniale netto (NAV) entro le ore 18.00 CET/CEST e vengono evase il primo giorno lavorativo successivo in base al NAV del giorno precedente.

La banca depositaria del fondo è BNP Paribas, S.A

Questa quota è una quota a distribuzione.

Il prospetto informativo del fondo, l'ultima versione del documento contenente le informazioni chiave, nonché l'ultima relazione annuale sono reperibili sul sito web www.carmignac.com, direttamente presso l'ideatore o sul sito www.fundinfo.com. Le informazioni sui rendimenti passati degli ultimi dieci anni, ove disponibili, e i calcoli degli scenari dei rendimenti passati pubblicati mensilmente sono disponibili sul sito web www.carmignac.com.

QUALI SONO I RISCHI E QUAL È IL POTENZIALE RENDIMENTO?

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.

I rischi non adeguatamente presi in considerazione dall'indicatore includono in particolare:

- **Rischio di credito:** il fondo investe in titoli la cui qualità creditizia può deteriorarsi e sussiste pertanto il rischio che l'emittente non sia in grado di onorare i propri impegni. In caso di deterioramento della qualità creditizia di un emittente, il valore degli strumenti finanziari connessi a tale emittente può diminuire.
- **Rischio di liquidità:** i mercati in cui opera il fondo possono essere interessati occasionalmente da una temporanea mancanza di liquidità. Queste irregolarità del mercato possono ripercuotersi sulle condizioni di prezzo che inducono il fondo a liquidare, aprire o modificare le posizioni.
- **Rischio di controparte:** il fondo può subire perdite qualora una controparte non sia in grado di onorare i propri obblighi contrattuali, in particolare nell'ambito di operazioni in strumenti derivati OTC.
- **Rischio connesso all'impatto di tecniche quali l'utilizzo di strumenti derivati:** l'impiego di strumenti derivati può causare rischi di perdite specifici a tali strategie.

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

← Rischio più basso Rischio più alto →



La durata del periodo di detenzione raccomandato è pari a 2 anni.

Se il fondo è denominato in una valuta diversa dalla valuta ufficiale del paese di collocamento, il rendimento, ove espresso nella valuta ufficiale di tale paese, può variare a seconda delle fluttuazioni dei tassi di cambio.

Questo prodotto non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato; pertanto potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.

Abbiamo classificato questo prodotto al livello 2 su 7, che corrisponde alla 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 capacità del fondo di pagarvi quanto dovuto.

PERFORMANCE SCENARI

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.

Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto negli ultimi 10 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato: 2 anni

Esempio di investimento: 10000 EUR

		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 2 anni
Scenari			
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito in caso di uscita prima di 2 anni. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	9230 EUR	9270 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	-7.70%	-7.32%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	9230 EUR	9270 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	-7.70%	-7.32%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	10110 EUR	10110 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	1.10%	1.09%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	10700 EUR	10300 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	7.00%	3.00%
Importo investito nel tempo		10000 EUR	

Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi nei prossimi 2 anni, in scenari diversi, ipotizzando un investimento di 10 000,00 EUR all'anno.

Gli scenari presentati mostrano la possibile performance dell'investimento. Possono essere confrontati con gli scenari di altri prodotti.

Gli scenari presentati sono una stima della performance futura sulla base di prove relative alle variazioni passate del valore di questo investimento e non sono un indicatore esatto. Gli importi dei rimborsi varieranno a seconda della performance del mercato e del periodo di tempo per cui è mantenuto l'investimento/il prodotto.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme e non tiene conto della situazione in cui non siamo in grado di pagarvi.

La vostra perdita massima sarebbe la perdita di tutto il vostro investimento.

- Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento tra il giorno 2021 e il giorno 2022.
- Lo scenario moderato si è verificato per un investimento tra il giorno 2019 e il giorno 2021.
- Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento tra il giorno 2013 e il giorno 2015.

COSA ACCADE SE CARMIGNAC GESTION NON È IN GRADO DI CORRISPONDERE QUANTO DOVUTO?

A tutela dell'investitore, le attività del fondo sono detenute presso un'entità separata, la banca depositaria, in modo che la capacità di pagamento del fondo non sia influenzata da un'eventuale insolvenza dell'ideatore. In caso di liquidazione del fondo, le attività sottostanti saranno liquidate e gli investitori riceveranno una quota adeguata dei proventi della liquidazione. Potreste quindi subire una perdita totale o parziale del vostro investimento.

Non esiste un sistema di compensazione o di garanzia che possa compensare in tutto o in parte questa perdita.

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.

La diminuzione del rendimento (Reduction in Yield — RIY) esprime l'impatto dei costi totali sostenuti sul possibile rendimento dell'investimento. I costi totali comprendono i costi una tantum, ricorrenti e accessori.

Gli importi qui riportati corrispondono ai costi cumulativi del prodotto in tre periodi di detenzione differenti. Questi importi si basano sull'ipotesi che siano investiti 10 000,00 EUR. Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro.

Composizione dei costi

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 2 anni
Costi totali	217 EUR	342 EUR
Incidenza annuale dei costi (*)	2.2%	1.7% ogni anno

Costi una tantum di ingresso o di uscita		In caso di uscita dopo 1 anno
Costi di ingresso	1,0% dell'importo pagato al momento della sottoscrizione dell'investimento. Questa è la cifra massima che può essere addebitata. La persona che vende il prodotto vi informerà del costo effettivo.	Fino a 100 EUR
Costi di uscita	Non addebitiamo una commissione di uscita per questo prodotto.	0 EUR
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	0,9% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	92 EUR
Costi di transazione	0,2% del valore dell'investimento all'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 dell'importo che viene acquistato e venduto.	25 EUR
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Per questo prodotto non si applicano le commissioni di performance.	0 EUR

PER QUANTO TEMPO DEVO DETENERLO? POSSO RITIRARE IL CAPITALE PREMATURAMENTE?

In ragione dell'esposizione del fondo al mercato obbligazionario e della sua moderata sensibilità ai tassi di interesse, la durata di investimento consigliata è superiore a 2 anni.

L'investitore deve essere pronto a mantenere il proprio investimento per 2 anni. Tuttavia, è possibile ottenere il rimborso gratuito dell'investimento in qualsiasi momento durante questo periodo, oppure mantenerlo più a lungo.

I rimborsi sono ammessi quotidianamente. In circostanze eccezionali, il diritto di chiedere il rimborso del proprio investimento può essere sospeso.

COME PRESENTARE RECLAMI?

Eventuali reclami relativi a questo prodotto o al comportamento dell'ideatore possono essere presentati attraverso diversi mezzi di comunicazione: per e-mail all'indirizzo complaints@carmignac.com, per posta ordinaria all'indirizzo 24 Place Vendôme, 75001 Parigi, Francia o per telefono al numero (+33) 01 42 86 53 48

In ogni caso, è necessario indicare chiaramente i propri dati di contatto (nome, indirizzo, numero di telefono o indirizzo e-mail) e spiegare brevemente il reclamo. Per maggiori informazioni si rimanda al nostro sito web www.carmignac.com.

ALTRE INFORMAZIONI PERTINENTI

Il prospetto del fondo, l'ultima versione del documento contenente le informazioni chiave, nonché l'ultima relazione annuale e le informazioni sui rendimenti passati degli ultimi dieci anni, ove disponibili, sono reperibili gratuitamente sul sito web dell'ideatore, www.carmignac.com, direttamente presso l'ideatore o su www.fundinfo.com. Il fondo può comprendere altre tipologie di quote. Per ulteriori informazioni al riguardo, si prega di consultare il prospetto o il sito internet www.carmignac.com.

La quota di questo fondo non è stata registrata ai sensi del Securities Act statunitense del 1933. Essa non può essere offerta né venduta, direttamente o indirettamente, a beneficio o per conto di una "Persona statunitense", ai sensi delle definizioni delle normative statunitensi "Regulation S" e "FATCA". In funzione del regime fiscale applicato, le plusvalenze e i ricavi eventualmente derivanti dal possesso di quote del fondo possono essere soggetti a tassazione. Per ulteriori informazioni al riguardo si consiglia di rivolgersi al collocatore del fondo o al proprio consulente fiscale.

Carmignac Gestion può essere ritenuta responsabile esclusivamente delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultino fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del prospetto informativo.