

Informazioni chiave per gli investitori

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

Carmignac Patrimoine

Quota E EUR Acc (ISIN: FR0010306142)

Questo OICVM è gestito da Carmignac Gestion.

Obiettivi e politica d'investimento

Le caratteristiche essenziali dell'OICVM sono le seguenti:

- Il fondo si prefigge di ottenere, nell'orizzonte temporale raccomandato di 3 anni, una performance al netto delle spese superiore a quella dell'indice di riferimento del fondo, composto per il 20% dall'€STER 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.
- L'indice di riferimento composito viene ribilanciato con frequenza trimestrale e convertito in euro per le quote EUR e le quote con copertura, nella valuta di riferimento di ciascuna quota per le quote prive di copertura. 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. 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.
- 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 d'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 corrispondente almeno alla categoria "investment grade" per almeno una delle principali agenzie di rating. Gli strumenti a reddito fisso dei mercati emergenti non possono superare il 25% del patrimonio netto;
 - (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 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. Possono anche essere assunte posizioni corte mediante strumenti derivati.
- Il fondo presenta caratteristiche ambientali (E) e sociali (S) e promuove l'investimento in

aziende che seguono prassi di governance (G) efficaci. È conforme all'articolo 8 relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari. Il fondo applica un approccio "Best in universe" o "Best effort" tramite uno screening negativo e relativo che permette di ridurre attivamente l'universo di investimento di almeno il 20%. I criteri extra-finanziari utilizzati includono, per esempio, i dati relativi alle emissioni di carbonio (E), le politiche sul capitale umano (S) e il trattamento degli azionisti di minoranza (G). Il rischio di sostenibilità del fondo può divergere dal rischio di sostenibilità dell'indice di riferimento.

Altre informazioni:

- La duration modificata complessiva del portafoglio di strumenti a reddito fisso è compresa tra -4 e +10. 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.
- 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, credito (entro il limite del 30% del patrimonio netto), tassi, azioni, 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 10% del patrimonio). Gli strumenti derivati utilizzati sono le opzioni (semplici, con barriera, binarie), i contratti a termine fisso (futures/forward), gli swap (compresi i TRS entro il limite del 20% del patrimonio e i performance swap) e i CFD (contratti finanziari differenziali) su uno o più sottostanti. La somma attesa degli importi nominali dei derivati senza compensazione né copertura è del 500% (cfr. prospetto informativo). Tuttavia, può essere più elevata in determinate condizioni. L'effetto leva, calcolato in questo caso come il rapporto tra il Value-at-Risk del portafoglio comprensivo di derivati e quello dell'indice di riferimento, è limitato a 2. L'investimento in obbligazioni contingent convertible ("CoCo bond") è autorizzato entro il limite del 15% del patrimonio netto. I CoCo bond sono strumenti di debito subordinati complessi, regolamentati e con una struttura eterogenea.
- Il fondo può essere investito in quote o azioni di OICR entro il limite del 10% del patrimonio netto.
- Questo fondo potrebbe non essere adatto agli investitori che prevedono di ritirare il proprio investimento entro 3 anni.
- 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.
- Questa quota è una quota a capitalizzazione.

Profilo di rischio e di rendimento

Rischio più basso

Rischio più elevato

Rendimento potenzialmente più basso

Rendimento potenzialmente più elevato



Questo indicatore rappresenta la volatilità storica annua del fondo in un periodo di 5 anni e mira a consentire all'investitore di comprendere le incertezze relative alle perdite e ai profitti che possono incidere sul suo investimento.

- I dati storici utilizzati per il calcolo di tale indicatore potrebbero non costituire un'indicazione attendibile del futuro profilo di rischio del fondo.
- La categoria di rischio associata a questo fondo non è garantita e potrà cambiare nel tempo.
- La categoria 1 non garantisce un investimento privo di rischi.
- L'appartenenza del fondo alla categoria 4 è dovuta all'esposizione diversificata ai mercati azionari, nonché ai rischi di tasso, di credito e di cambio.
- Il fondo non è a capitale garantito.

Rischi non adeguatamente presi in considerazione dall'indicatore, ai quali il fondo può essere esposto e che possono determinare un calo del valore patrimoniale netto:

- 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 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 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.
- Per ulteriori informazioni sui rischi si rimanda al prospetto informativo del fondo.

Spese

Le commissioni e spese corrisposte sono utilizzate per coprire i costi di gestione del fondo, compresi i costi legati alla commercializzazione e alla distribuzione delle quote. Tali spese riducono la crescita potenziale dell'investimento.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spesa di sottoscrizione	0.00%
Spesa di rimborso	0.00%
Percentuale massima che può essere prelevata dal vostro capitale prima che venga investito / prima che il rendimento dell'investimento venga distribuito.	
Spese prelevate dal fondo in un anno	
Spese correnti	2.40%
Spese prelevate dal fondo a determinate condizioni specifiche	
Commissione di performance	
20.00% della sovraperformance in caso di performance superiore a quella dell'indice di riferimento da inizio esercizio, a condizione che non si debba ancora recuperare la sottoperformance passata. Importo della commissione di performance prelevata nel corso dell'ultimo esercizio: 0.00%	

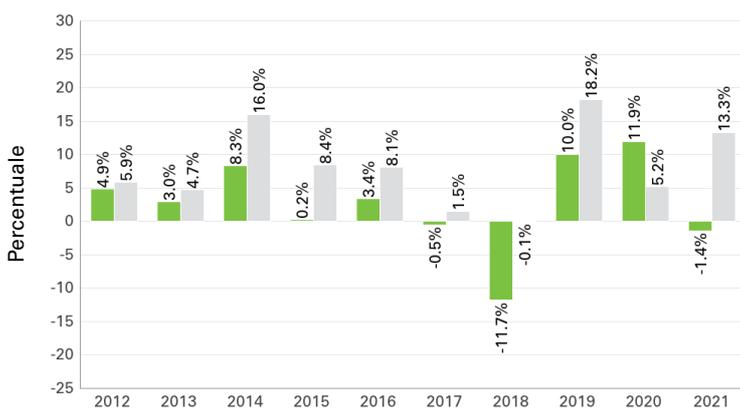
Le **spese correnti** si basano sui costi relativi all'ultimo esercizio chiuso al 31/12/2021. Tali spese possono variare da un esercizio all'altro e non includono la commissione di performance e i costi di transazione (eccetto nel caso delle commissioni di sottoscrizione e/o di rimborso pagate dal fondo al momento dell'acquisto o della vendita di quote di un altro organismo di investimento collettivo del risparmio). Le commissioni e spese corrisposte sono utilizzate per coprire i costi di gestione del fondo, compresi i costi legati alla commercializzazione e alla distribuzione delle quote. Tali spese riducono la crescita potenziale dell'investimento.

Per ulteriori informazioni sulle commissioni, le spese e le modalità di calcolo della commissione di performance si prega di consultare la sezione relativa alle commissioni e alle spese del prospetto informativo, disponibile sul sito internet www.carmignac.com

La **commissione di performance** si basa sulla sovraperformance relativa della quota rispetto al suo indice di riferimento. È calcolata su un periodo di performance di 1 anno, corrispondente all'esercizio del fondo. La commissione di performance matura quando la performance della quota è superiore a quella dell'indice di riferimento durante il periodo di performance. Tuttavia, la commissione di performance non viene prelevata finché tutta la sottoperformance registrata su un periodo massimo di 5 anni (applicabile dal 1° gennaio 2022 o dal lancio della quota se successivo) non viene recuperata.

La commissione di performance può essere prelevata anche quando la performance assoluta è negativa ma comunque superiore a quella dell'indice di riferimento.

Risultati ottenuti nel passato



- I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.
- Le commissioni e spese sono incluse nelle performance indicate.
- Le quote di questo OICVM sono state create nel 2006. L'OICVM è stato lanciato nel 1989.
- Le performance indicate sono calcolate in EUR.
- Fino al 31/12/2012 gli indici "azionari" dei benchmark erano calcolati escludendo i dividendi. Dall'01/01/2013 sono calcolati includendo i dividendi netti reinvestiti. Fino al 31/12/2020 l'indice obbligazionario era il FTSE Citigroup WGBI All Maturities Eur. Fino al 31/12/2021 il benchmark era 50% MSCI AC World NR (USD), 50% ICE BofA Global Government Index. Le performance sono presentate secondo il metodo del concatenamento.
- La gestione del fondo non è legata a nessun indice, l'indicatore indicato rappresenta un indicatore di riferimento.

■ Performance dell'OICVM
 ■ Performance dell'indice di riferimento: 20% €STR, 40% MSCI AC WORLD NR, 40% ICE BofA Global Government Index

Informazioni pratiche

- La banca depositaria del fondo è BNP Paribas, S.A.
- Il prospetto informativo e gli ultimi documenti annuali e periodici vengono inviati gratuitamente su semplice richiesta scritta presentata a Carmignac Gestion 24, place Vendôme, 75001 Parigi, Francia (i documenti sono disponibili in lingua francese, tedesca, inglese, spagnola, italiana e olandese sul sito internet www.carmignac.com).
- Il NAV è disponibile sul sito internet www.carmignac.com
- 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.
- Il fondo può comprendere altre tipologie di quote. Per ulteriori informazioni al riguardo, si prega di consultare il prospetto informativo 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".
- I dettagli relativi alla politica retributiva aggiornata sono disponibili sul sito internet www.carmignac.com. Una copia cartacea è disponibile gratuitamente su richiesta.