

## 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 Investissement

Quota A CHF Acc Hdg (ISIN: FR0011269190)

**La società di gestione di questo OICVM è Carmignac Gestion.  
La gestione è delegata a Carmignac Gestion Luxembourg (Gruppo Carmignac)**

## Obiettivi e politica d'investimento

Le caratteristiche essenziali dell'OICVM sono le seguenti:

- 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), calcolato includendo i dividendi netti reinvestiti. 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.
- Il fondo è investito sulle borse di tutto il mondo. Le sue principali fonti di performance sono elencate di seguito:
  - 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);
  - 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;
  - Credito: il fondo investe in tutti i mercati internazionali.
- L'investimento in obbligazioni contingent convertible ("CoCo bond") è autorizzato entro il limite del 10% del patrimonio netto. I CoCo bond sono strumenti di debito subordinati complessi, regolamentati e con una struttura eterogenea.
- 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. 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 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 fondo mira a conseguire emissioni di carbonio inferiori del 30% rispetto a quelle dell'indice di riferimento. Il rischio di sostenibilità del fondo può divergere dal rischio di sostenibilità dell'indice di riferimento.

- In via accessoria, il fondo può investire in titres de créances négociables e in obbligazioni.

### Altre informazioni:

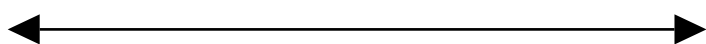
- La duration modificata complessiva del portafoglio di strumenti a reddito fisso è compresa tra -4 e +5. La duration modificata è definita come la variazione del valore patrimoniale del portafoglio (in %) a fronte di una variazione di 100 punti base dei tassi d'interesse.
- Con finalità di copertura, 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, 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.
- La quota è "con copertura", ossia coperta dal rischio di cambio.
- 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 5 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



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

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 6 è dovuta alla sua esposizione permanente alle azioni internazionali per almeno il 60% del patrimonio netto.
- 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 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.
- 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.

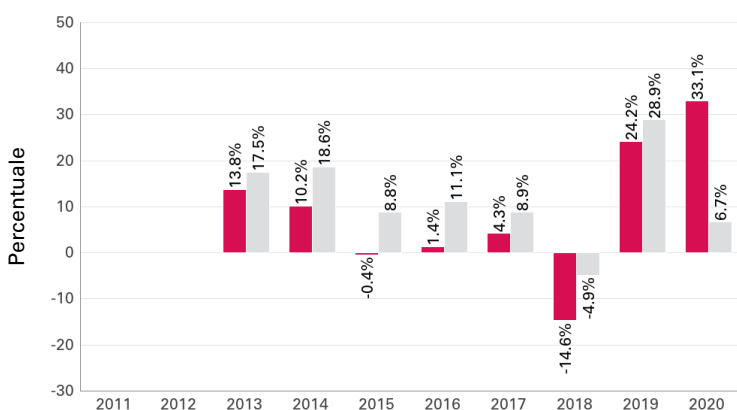
Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
<b>Spesa di sottoscrizione</b>	4.00%
<b>Spesa di rimborso</b>	0.00%
Percentuale massima che può essere prelevata dal vostro capitale prima che venga investito / prima che il rendimento dell'investimento venga distribuito.	
Spese prelevate dal fondo in un anno	
<b>Spese correnti</b>	2.18%
Spese prelevate dal fondo a determinate condizioni specifiche	
<b>Commissioni legate al rendimento</b>	
20% della sovraperformance in caso di performance positiva e superiore alla performance dell'indice di riferimento (MSCI AC WORLD NR (USD)) da inizio anno. Importo della commissione di performance prelevata nel corso dell'ultimo esercizio: 2.34%	

Le **spese di sottoscrizione e di rimborso** sono le aliquote massime applicabili e spettano al distributore. In alcuni casi possono essere applicate spese di importo inferiore. Per ottenere l'importo effettivo delle spese si prega di contattare il proprio consulente finanziario o distributore.

Le **spese correnti** si basano sui costi relativi all'ultimo esercizio chiuso al 31/12/2020. 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](http://www.carmignac.com)

## 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 2012. L'OICVM è stato lanciato nel 1989.
- Le performance indicate sono calcolate in CHF.
- 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 e le relative performance sono presentate secondo il metodo del concatenamento.
- La gestione del fondo non è legata a nessun indice, l'indice indicato rappresenta un indicatore di riferimento.

■ Performance dell'OICVM  
■ Performance dell'indice di riferimento: MSCI AC WORLD NR (USD)

## Informazioni pratiche

- La banca depositaria del fondo è BNP Paribas Securities Services.
- I prospetti, il regolamento, i KIID (Key Investor Information Document), i resoconti annuali e semestrali sono disponibili gratuitamente presso il nostro Rappresentante in Svizzera CACEIS (Svizzera) SA, Route de Signy 35, P.O. Box 2259, CH-1260 Nyon. L'agente pagatore in Svizzera è CACEIS Bank, Paris, Nyon branch/Svizzera, Route de Signy 35, CH-1260 Nyon.
- Il NAV è disponibile sul sito internet [www.carmignac.com](http://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](http://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](http://www.carmignac.com). Una copia cartacea è disponibile gratuitamente su richiesta.