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 Emergents

Quota A EUR Acc (ISIN: FR0010149302)

Questo OICVM è gestito da Carmignac Gestion.

Obiettivi e politica d'investimento

Le caratteristiche essenziali dell'OICVM sono le seguenti:

• 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 altresì essere investito in titoli finanziari locali cinesi nella misura massima del 30% del patrimonio netto.

• 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.

• Il fondo è gestito secondo un approccio socialmente responsabile e nella selezione dei titoli integra i criteri ambientali, sociali e di governance.

Altre informazioni:

• 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) con 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 dell'indice di riferimento.

• 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.

• 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.

• 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.

• Questa quota è una quota a capitalizzazione.

Profilo di rischio e di rendimento

Rischio più basso — Rendimento potenzialmente più basso

Rischio più elevato — 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 all'esposizione ai mercati azionari emergenti.

• 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

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

CARMIGNAC RISK MANAGERS

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	4.00%
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	1.98%
Spese prelevate dal fondo a determinate condizioni specifiche	
Commissioni legate al rendimento 20.00% della sovraperformance in caso di performance positiva e superiore alla performance dell'indice di riferimento (MSCI EM NR (USD)) da inizio anno. Importo della commissione di performance prelevata nel corso dell'ultimo esercizio: 0.88%	

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 31/12/2019. 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).
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

Risultati ottenuti nel passato

- I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.
- Le commissioni e spese sono incluse nelle performance indicate.
- Questa quota è stata creata nel 1997.
- 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 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 EM NR (USD)

Informazioni pratiche

- La banca depositaria del fondo è BNP Paribas Securities Services.
- 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.

Il presente OICVM è autorizzato in Francia e regolamentato dall'AMF.
Carmignac Gestion è autorizzata in Francia e regolamentata dall'AMF.
Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte alla data del 19/02/2020.

CARMIGNAC
RISK MANAGERS