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 Court Terme

Quota A EUR Acc (ISIN: FR0010149161)

Questo OICVM è gestito da Carmignac Gestion.

Obiettivi e politica d'investimento

Le caratteristiche essenziali dell'OICVM sono le seguenti:

• il fondo è un fondo comune monetario con valore patrimoniale netto variabile (VNAV) a breve termine.

• L'obiettivo di gestione del fondo consiste nel conseguire una performance superiore a quella dell'indice di riferimento del mercato monetario dell'area euro, l'EONIA (Euro Overnight Index Average) capitalizzato, tenuto conto delle commissioni di gestione effettive, mediante l'investimento in titoli di emittenti che integrano nella loro attività criteri di responsabilità sociale e ambientale e di sviluppo sostenibile. Tuttavia, in caso di livelli estremamente bassi dei tassi di interesse del mercato monetario, il rendimento generato dal fondo potrebbe non bastare a coprire le spese di gestione; il Fondo vedrebbe quindi il proprio valore patrimoniale netto diminuire in maniera strutturale.
• L'indice di riferimento è l'EONIA capitalizzato. Tale indice è il principale parametro di riferimento del mercato monetario dell'area euro e corrisponde alla media dei tassi interbancari overnight pubblicata dalla Banca centrale europea. Questo indice rappresenta il tasso privo di rischio dell'area euro. Questo fondo è un OICVM a gestione attiva. In un OICVM a gestione attiva, il gestore degli investimenti ha discrezionalità in merito alla composizione del portafoglio dell'OICVM, 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 integra criteri extra-finanziari nella selezione e nella valutazione dei titoli. Questi criteri extra-finanziari comprendono gli aspetti ambientali (E), sociali (S) e di governance (G). Tali criteri comprendono gli aspetti ambientali (E) (ad esempio: efficienza energetica), sociali (S) (ad esempio: infortuni sul lavoro per le società e l'accesso all'istruzione per gli Stati) e di governance (G) (ad esempio: indipendenza del Consiglio di amministrazione per le società e libertà di stampa per gli Stati).
• Il Fondo adotta una gestione socialmente responsabile (ISR) definita "Best in class" (migliori società), allo scopo di individuare gli emittenti leader di ogni settore (per quanto riguarda le società) o di ogni area geografica (in riferimento ai paesi) in base ai criteri ESG identificati dal team di analisti ISR. Questa analisi viene adeguata agli aspetti chiave che caratterizzano ciascuna categoria di emittenti. Viene precluso l'accesso al portafoglio alle società meno attente ai criteri ESG in ogni settore di attività (eliminazione degli ultimi tre decili ESG su una scala da 1 a 10).

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 1 è dovuta all'esposizione al mercato monetario.
• Il fondo non è a capitale garantito.

Altre informazioni:

• Il fondo investe principalmente in strumenti del mercato monetario denominati in euro, a tasso fisso, variabile e/o rivedibile. Il Fondo investe in titoli di emittenti pubblici, garantiti o meno da uno Stato, o privati. Il fondo può investire in titoli negoziabili a breve e medio termine e in buoni del Tesoro.
• La scadenza media ponderata del portafoglio (WAM, weighted average maturity) è limitata a 60 giorni e la vita media ponderata (WAL, weighted average life) è limitata a 120 giorni.
• Il fondo può investire più del 5% e fino al 100% del suo patrimonio (20% per gli emittenti dei mercati emergenti) in diversi strumenti del mercato monetario emessi o garantiti singolarmente o congiuntamente dagli emittenti autorizzati ai sensi del limite di deroga dell'articolo 17§7 del regolamento (UE) 2017/1131.
• Il gestore assume posizioni finalizzate a coprire le quote denominate in valute diverse dall'euro dal rischio di cambio, utilizzando contratti a termine su valute negoziati over-the-counter.
• Il fondo può essere investito in quote o azioni di OICR entro il limite del 9,99% del patrimonio netto.
• La durata di investimento raccomandata è di almeno un giorno.
• 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.

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
• 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	1.00%
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	0.10%
Spese prelevate dal fondo a determinate condizioni specifiche	
Commissioni legate al rendimento Questo fondo non presenta commissioni di performance.	

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 e le spese si prega di consultare il 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 1989.
- Le performance indicate sono calcolate in EUR.
- 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: EONIA capitalised

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 gestione finanziaria di questo fondo è delegata a BNP Paribas Asset Management France.
- 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