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 A EUR Acc (ISIN: FR0010135103)

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 3 anni.

• L'indice di riferimento è il benchmark composito seguente: per il 50% l'indice mondiale MSCI AC WORLD NR (USD) e per l'altro 50% l'indice mondiale obbligazionario Citigroup WGBI All Maturities, calcolato includendo il reinvestimento delle cedole. L'indice di riferimento 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. 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.
• Di seguito sono elencate le principali fonti di performance del fondo:
- Azioni: il fondo 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).
- Strumenti a reddito fisso: il patrimonio netto del fondo è investito per almeno il 50% 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.
- Valute: il fondo può utilizzare, a fini di esposizione e di copertura, valute diverse da quella in cui è calcolato il NAV.
• 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.
• 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.

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 performance swap) e i CFD (contratti finanziari differenziali) con uno o più sottostanti. L'esposizione globale agli strumenti derivati è controllata dal livello di effetto leva atteso (calcolato come la somma degli importi nominali senza compensazione né copertura) del 500%, che può tuttavia essere più elevato in presenza di talune condizioni. L'effetto leva è pari 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 — 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 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.
• 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	1.85%
Spese prelevate dal fondo a determinate condizioni specifiche	
Commissioni legate al rendimento 10.00% della sovraperformance in caso di performance positiva e superiore alla performance dell'indice di riferimento (50% MSCI AC WORLD NR, 50% Citigroup WGBI All Maturities) da inizio anno. Importo della commissione di performance prelevata nel corso dell'ultimo esercizio: 0.00%	

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 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 e le relative performance sono presentate secondo il metodo del concatenamento.
- La gestione del fondo non è legata a nessun indice, l'indicator indicato rappresenta un indicatore di riferimento.

Performance dell'OICVM
Performance dell'indice di riferimento: 50% MSCI AC WORLD NR (USD), 50% Citigroup WGBI All Maturities Eur

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.

CARMIGNAC
RISK MANAGERS