

DOCUMENTO CONTENENTE LE INFORMAZIONI CHIAVE

SCOPO

Il presente documento contiene informazioni chiave relative a questo prodotto d'investimento. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi, i guadagni e le perdite potenziali di questo prodotto e di aiutarvi a fare un raffronto con altri prodotti d'investimento.

PRODOTTO

Nome del prodotto: Carmignac Multi Expertise

Classe: A EUR Acc

ISIN: FR0010149203

Descrizione: Carmignac Multi Expertise è un Fondo comune di investimento di diritto francese ai sensi della direttiva europea 2009/65/CE (OICVM) e autorizzato in Francia dall'Autorité des marchés financiers con il numero FCP20010924.

Nome dell'ideatore: Carmignac Gestion S.A, 24 Place Vendôme, 75001 Parigi, Francia. Carmignac Gestion è una società di gestione di OICR autorizzata in Francia e regolamentata dall'Autorité des marchés financiers (GP97008). Chiamare il numero (+33) 01 42 86 53 35 per ulteriori informazioni.

Sito web dell'ideatore: www.carmignac.com

Data di produzione del documento contenente le informazioni chiave: 18/03/2024

COS'È QUESTO PRODOTTO?

TIPO

Carmignac Multi Expertise è un Fondo comune di investimento di diritto francese ai sensi della direttiva europea 2009/65/CE (OICVM)

DURATA

Il fondo è stato costituito il 14 dicembre 2001 per una durata di 99 anni, salvo in caso di scioglimento anticipato o di proroga.

OBIETTIVO

Il Fondo mira a superare il proprio indicatore di performance nell'arco del periodo di investimento minimo raccomandato di 3 anni. È gestito in modo discrezionale dal gestore, che attua una politica attiva di asset allocation principalmente attraverso OICR investiti in azioni e obbligazioni internazionali. L'indice di riferimento è composto per il 20% da €STR a capitalizzazione, per il 40% da MSCI AC WORLD NR e per il 40% da ICE BofA Global Government Index. Viene ribilanciato trimestralmente.

Il fondo è investito dal 50% al 100% in OICVM, principalmente selezionati dalla gamma Carmignac o, in alternativa, in OICVM esterni. I principali driver di performance sono i seguenti:

(i) azioni: il fondo può essere esposto fino al 65% dell'attivo netto in OICVM azionari o azioni sui mercati dell'eurozona e/o internazionali, e in quest'ultimo caso, potenzialmente in modo significativo sui paesi emergenti (fino al 100% del portafoglio azionario);

(ii) prodotti obbligazionari: l'attivo netto del fondo è investito dal 30% al 110%, principalmente attraverso OICVM, in titoli di credito negoziabili (a breve e medio termine), strumenti del mercato monetario e obbligazioni a tasso fisso o variabile, che possono essere indicizzati all'inflazione dell'eurozona e/o dei mercati internazionali, emessi da enti privati o pubblici. L'investimento in titoli di credito e strumenti del mercato monetario dei mercati emergenti può arrivare fino al 100% del portafoglio titoli di credito e strumenti del mercato monetario;

(iii) valute: il fondo può, attraverso strumenti derivati, essere esposto, coperto o implementare strategie di valore relativo sulle valute.

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.

L'universo di investimento del fondo è completamente indipendente dall'indice di riferimento, le cui componenti individuali non sono necessariamente rappresentative delle attività in cui investe il fondo. 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.

Le esposizioni obbligazionarie detenute dal fondo hanno mediamente un rating pari almeno a "investment grade" per almeno una delle principali agenzie di rating. Con finalità di copertura, arbitraggio e/o esposizione del portafoglio (direttamente o tramite indici) ai rischi di seguito menzionati, il fondo può utilizzare strumenti finanziari a termine, fisso e condizionato: valute, tassi, azioni, ETF, dividendi, volatilità, varianza (per le ultime due categorie, collettivamente, entro il limite del 10%) e materie prime (max. 20% del patrimonio). Gli strumenti derivati utilizzati sono le opzioni (semplici, con barriera, binarie), i contratti a termine fisso (futures/forward), gli swap e i contratti finanziari differenziali su 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 del parametro di riferimento. Il fondo può essere investito in titoli con derivati incorporati entro il limite del 10% del patrimonio netto.

INVESTITORI AL DETTAGLIO DI RIFERIMENTO

In ragione della sua esposizione al mercato obbligazionario e in misura minore a quello azionario, questo fondo è adatto agli investitori che non prevedono di ritirare il proprio investimento prima di 3 anni e il cui obiettivo è la crescita del capitale senza garanzia di protezione del medesimo.

L'importo che può essere ragionevolmente investito in questo fondo dipende dalla situazione personale dell'investitore, dalla sua conoscenza dei prodotti di investimento, dalla sua esperienza, dal suo patrimonio personale, dal suo fabbisogno di liquidità attuale, nonché dalla sua propensione al rischio.

ALTRE INFORMAZIONI

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 16:30 CET/CEST, e vengono evase il primo giorno lavorativo successivo in base al NAV del giorno precedente.

Questa quota è una quota a capitalizzazione.

Il prospetto informativo del fondo, l'ultima versione del documento contenente le informazioni chiave, nonché l'ultima relazione annuale sono reperibili sul sito web www.carmignac.com, direttamente presso l'ideatore o sul sito www.fundinfo.com. Le informazioni sui rendimenti passati degli ultimi dieci anni, ove disponibili, e i calcoli degli scenari dei rendimenti passati pubblicati mensilmente sono disponibili sul sito web www.carmignac.com.

QUALI SONO I RISCHI E QUAL È IL POTENZIALE RENDIMENTO?

Indicatore di rischio: L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.



Rischio più basso

La durata del periodo di detenzione raccomandato è pari a 3 anni.

Questo prodotto non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato; pertanto potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.

I rischi non adeguatamente presi in considerazione dall'indicatore includono in particolare:

- Rischio di controparte: il fondo può subire perdite qualora una controparte non sia in grado di onorare i propri obblighi contrattuali.
- 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.

Se il fondo è denominato in una valuta diversa dalla valuta ufficiale del paese di collocamento, il rendimento, ove espresso nella valuta ufficiale di tale paese, può variare a seconda delle fluttuazioni dei tassi di cambio.

L'indicatore sintetico di rischio esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto. La classe di rischio 3 su 7 è una classe di rischio medio-bassa.

PERFORMANCE SCENARI

Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto negli ultimi 10 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme e non tiene conto della situazione in cui non siamo in grado di pagarvi.

| Periodo di detenzione raccomandato: | | 3 anni | |
|-------------------------------------|--|-------------------------------|-------------------------------|
| Esempio di investimento: | | 10 000 EUR | |
| | | In caso di uscita dopo 1 anno | In caso di uscita dopo 3 anni |
| Scenari | | | |
| Minimo | Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso. | | |
| Stress | Possibile rimborso al netto dei costi | 7 520 EUR | 7 330 EUR |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -24.80% | -9.84% |
| Sfavorevole | Possibile rimborso al netto dei costi | 8 020 EUR | 7 580 EUR |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -19.80% | -8.82% |
| Moderato | Possibile rimborso al netto dei costi | 9 870 EUR | 10 360 EUR |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -1.30% | 1.19% |
| Favorevole | Possibile rimborso al netto dei costi | 11 780 EUR | 12 520 EUR |
| | Rendimento medio per ciascun anno | 17.80% | 7.78% |

Gli scenari presentati sono una stima della performance futura sulla base di prove relative alle variazioni passate del valore di questo investimento e non sono un indicatore esatto. Gli importi dei rimborsi varieranno a seconda della performance del mercato e del periodo di tempo per cui è mantenuto l'investimento/il prodotto.

Le cifre mostrate includono tutti i costi del prodotto stesso, ma non necessariamente tutte le spese dovute al tuo consulente o distributore. Queste cifre non tengono conto della tua situazione fiscale personale, che può influire anche sugli importi che ricevi.

- Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento tra il giorno settembre 2019 e il giorno settembre 2022.
- Lo scenario moderato si è verificato per un investimento tra il giorno maggio 2015 e il giorno maggio 2018.
- Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento tra il giorno febbraio 2014 e il giorno febbraio 2017.

COSA ACCADE SE CARMIGNAC GESTION NON È IN GRADO DI CORRISPONDERE QUANTO DOVUTO?

Il fondo è una comproprietà di strumenti finanziari e depositi separata dalla società di gestione. In caso di inadempienza da parte di quest'ultima, ciò non inciderà sugli attivi del prodotto detenuti dalla banca depositaria. In caso di inadempienza da parte della banca depositaria, il rischio di perdita finanziaria per il prodotto è mitigato dalla segregazione legale degli attivi della banca depositaria da quelli del fondo.

Non esiste un sistema di compensazione o di garanzia che possa compensare in tutto o in parte questa perdita.

QUALI SONO I COSTI?

La persona che fornisce consulenza sul PRIIP o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

Andamento dei costi nel tempo

Gli importi qui riportati corrispondono ai costi cumulativi del prodotto in due periodi di detenzione differenti e comprendono le potenziali penali per uscita anticipata. Questi importi si basano sull'ipotesi che siano investiti 10 000,00 EUR. Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro.

La diminuzione del rendimento (Reduction in Yield — RIV) esprime l'impatto dei costi totali sostenuti sul possibile rendimento dell'investimento. I costi totali tengono conto dei costi una tantum, correnti e accessori.

| | In caso di uscita dopo 1 anno | In caso di uscita dopo 3 anni |
|---------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| Costi totali | 662 EUR | 1 340 EUR |
| Incidenza annuale dei costi (*) | 6.6% | 4.2% ogni anno |

* Questa tabella dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 2,6% prima dei costi e al -1,6% al netto dei costi.

Composizione dei costi

| Costi una tantum di ingresso o di uscita | | In caso di uscita dopo 1 anno |
|---|---|-------------------------------|
| Costi di ingresso | 4,00 % dell'importo pagato al momento della sottoscrizione dell'investimento. Questa è la cifra massima che può essere addebitata. Carmignac Gestion non applica alcuna commissione di sottoscrizione. La persona che vende il prodotto vi informerà del costo effettivo. | Fino a 400 EUR |
| Costi di uscita | Non addebitiamo una commissione di uscita per questo prodotto. | 0 EUR |
| Costi correnti registrati ogni anno | | |
| Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio | 2,05% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. | 205 EUR |
| Costi di transazione | 0,58% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'importo che viene acquistato e venduto. | 58 EUR |
| Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni | | |
| Commissioni di performance | 20,00% max. della sovraperformance in caso di performance superiore a quella dell'indice di riferimento da inizio esercizio, anche in caso di performance negativa, a condizione che non si debba ancora recuperare la sottoperformance passata. L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima dei costi aggregati sopra riportata comprende la media degli ultimi 5 anni. | 0 EUR |

PER QUANTO TEMPO DEVO DETENERLO? POSSO RITIRARE IL CAPITALE PREMATURAMENTE?

In ragione dell'esposizione del fondo al mercato obbligazionario e in misura minore a quello azionario, la durata di investimento consigliata è superiore a 3 anni. Tuttavia, è possibile ottenere il rimborso gratuito dell'investimento in qualsiasi momento durante questo periodo, oppure mantenerlo più a lungo. I rimborsi sono ammessi quotidianamente. In circostanze eccezionali, il diritto di chiedere il rimborso del proprio investimento può essere limitato o sospeso.

COME PRESENTARE RECLAMI?

Eventuali reclami relativi a questo prodotto o al comportamento dell'ideatore possono essere presentati attraverso diversi mezzi di comunicazione: per e-mail all'indirizzo complaints@carmignac.com, per posta ordinaria all'indirizzo 24 Place Vendôme, 75001 Parigi, Francia o per telefono al numero (+33) 01 42 86 53 35.

In ogni caso, è necessario indicare chiaramente i propri dati di contatto (nome, indirizzo, numero di telefono o indirizzo e-mail) e spiegare brevemente il reclamo. Per maggiori informazioni si rimanda al nostro sito web www.carmignac.com.

Se non ricevete una risposta entro due mesi o se ritenete che la risposta di Carmignac Gestion non sia soddisfacente, potete contattare l'Ombudsman dell'AMF per posta o tramite modulo elettronico (<https://www.amf-france.org/fr/le-mediateur>).

ALTRE INFORMAZIONI PERTINENTI

Il fondo può comprendere altre tipologie di quote. Per ulteriori informazioni al riguardo, si prega di consultare il prospetto 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". 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.

El ideatore può essere ritenuto responsabile esclusivamente delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultino fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del prospetto informativo.

Il fondo promuove caratteristiche ambientali/sociali conformemente all'articolo 8 del regolamento relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari ("SFDR"). Per ulteriori informazioni si rimanda al prospetto informativo del fondo.

Cronologia mensile degli scenari di performance e rendimenti passati: <https://go.carmignac.com/scenario-di-performance>

Quando questo prodotto è utilizzato come supporto unit-linked per un contratto di assicurazione sulla vita o di capitalizzazione, le informazioni aggiuntive su questo contratto, come i costi del contratto, che non sono inclusi nei costi indicati nel presente documento, il contatto in l'evento di sinistro e ciò che accade in caso di fallimento della compagnia assicurativa sono presentati nel documento contenente le informazioni chiave del presente contratto, che deve essere fornito dal vostro assicuratore o intermediario o qualsiasi altro intermediario assicurativo in conformità con il suo obbligo legale.