

INFORMAZIONI AI PARTECIPANTI

Parigi, 18 dicembre 2023

**INTRODUZIONE DI UN MECCANISMO DI GESTIONE DELLA LIQUIDITÀ
MODIFICA DELLA STRUTTURA DEI COSTI**

FONDI INTERESSATI: CARMIGNAC ABSOLUTE RETURN EUROPE - CARMIGNAC SECURITE

Gentile Signora, egregio Signore,

La ringraziamo della fiducia che ripone in noi e siamo lieti di annoverarLa tra i partecipanti ai fondi Carmignac Gestion.

1/ La informiamo che, a decorrere dal 29 dicembre 2023, Carmignac Gestion applicherà un nuovo strumento di gestione della liquidità in relazione ai fondi sopra elencati: il meccanismo di attivazione di una soglia massima per i rimborsi, o "gate".

Si ricorda che il rischio di liquidità di un fondo è definito come il rischio che una posizione in portafoglio non possa essere ceduta, liquidata o chiusa con costi ridotti e in tempi sufficientemente brevi, compromettendo la capacità del fondo di soddisfare in ogni momento le esigenze di emissione e rimborso degli investitori.

Il meccanismo di attivazione di soglie per i rimborsi, o gate, consente di limitare gli importi dei rimborsi in percentuale del patrimonio netto del fondo, scaglionando temporaneamente le richieste di rimborso su più valori patrimoniali netti (NAV) e garantendo al contempo la parità di trattamento degli ordini effettuati dai partecipanti interessati. Questo strumento garantisce che il rischio di liquidità sia gestito nell'interesse esclusivo dei partecipanti.

La società di gestione ha previsto di attivare il meccanismo di gate per i rimborsi a partire da una soglia del 5% corrispondente al rapporto tra i rimborsi al netto delle sottoscrizioni e il patrimonio netto del fondo.

L'applicazione di questo meccanismo non è sistematica e la società di gestione si riserva la possibilità di onorare totalmente o parzialmente le richieste di rimborso superiori a tale soglia.

La durata massima di applicazione del meccanismo di gate per i rimborsi è di venti (20) valori patrimoniali netti in tre (3) mesi.

2/ Carmignac Gestion modifica inoltre la propria struttura dei costi, senza aumentare le commissioni totali: le commissioni di movimentazione in precedenza prelevate sono state eliminate. È stata aggiunta una nuova voce relativa ai costi operativi e di servizio, che saranno fatturati al fondo su base forfettaria.

Queste modifiche non influiscono sul profilo di rischio/rendimento e sulla strategia di investimento dei fondi e non sono soggette all'autorizzazione dell'Autorité des marchés financiers (AMF).
Le condizioni e le modalità di applicazione del meccanismo di gate per i rimborsi sono illustrate nel dettaglio nei prospetti informativi. I prospetti informativi aggiornati sono disponibili all'indirizzo www.carmignac.com.

Il Suo consulente abituale è a Sua disposizione per qualsiasi altra informazione.

Distinti saluti.

Christophe PERONIN
Direttore generale delegato