

# 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 Patrimoine

**Classe:** A EUR Ydis

**ISIN:** FR0011269588

**Descrizione:** Carmignac Patrimoine 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 FCP20040599.

**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](http://www.carmignac.com)

**Data di produzione del documento contenente le informazioni chiave:** 31/01/2025

## COS'È QUESTO PRODOTTO?

### TIPO

Carmignac Patrimoine 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 3 marzo 2004 per una durata di 99 anni, salvo in caso di scioglimento anticipato o di proroga.

### OBBIETTIVO

Il fondo si prefigge di ottenere, nell'orizzonte temporale raccomandato di 3 anni, una performance al netto delle commissioni superiore a quella dell'indice di riferimento del fondo, composto da 40% MSCI AC WORLD NR index, 40% ICE BofA Global Government Index, 20% €STR Capitalized index. Inoltre, il fondo cerca di investire in modo sostenibile e adotta un approccio di investimento socialmente responsabile.

Di seguito sono elencate le principali fonti di performance del fondo: (i) Azioni: il fondo, che investe almeno il 25% del patrimonio netto in azioni, 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, di cui non oltre il 10% sul mercato interno cinese (limite di investimento comune comprensivo di azioni, titoli di debito e strumenti del mercato interno cinese)); (ii) Strumenti a reddito fisso: il patrimonio netto del fondo è investito per almeno il 40% 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 minimo di "investment grade" per almeno una delle principali agenzie di rating o una qualità creditizia giudicata equivalente dalla società di gestione. Gli strumenti a reddito fisso dei mercati emergenti non possono superare il 25% del patrimonio netto, di cui non oltre il 10% investito nel mercato interno cinese; (iii) Valute: il fondo può utilizzare, a fini di esposizione e di copertura, valute diverse da quella in cui è calcolato il NAV. Il fondo può investire fino al 5% del patrimonio netto in titoli non quotati.

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 può applicare come driver di performance le strategie cosiddette "relative value" al fine di beneficiare del "valore relativo" fra diversi strumenti. Possono anche essere assunte posizioni corte mediante strumenti derivati.

Questo fondo è un OICVM a gestione attiva: il gestore degli investimenti ha discrezionalità in merito alla composizione del suo portafoglio, nel rispetto degli obiettivi e della politica di investimento dichiarati. L'universo di investimento del fondo è almeno in parte basato sull'indice. 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 promuove caratteristiche ambientali/sociali conformemente all'articolo 8 del regolamento relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari ("SFDR") mediante gli approcci "best-in-universe" e "best-effort", e una politica di impegno ("engagement") attiva. L'analisi extra-finanziaria risulta in una riduzione di almeno il 20% dell'universo d'investimento del fondo attraverso un filtro negativo che esclude le società i cui rating extra-finanziari riflettono rischi elevati. Inoltre, il fondo investe almeno il 10% del proprio patrimonio netto in investimenti sostenibili ai sensi dell'SFDR. La definizione di investimento sostenibile utilizzata dal fondo si basa sul quadro degli Obiettivi di sviluppo sostenibile delle Nazioni Unite ("SDG"). Si tratta solo di uno dei vari criteri che possono essere utilizzati per illustrare i risultati positivi; altri parametri possono dare luogo a risultati diversi. Il rischio di sostenibilità del Fondo può divergere da quello del parametro di riferimento.

### 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 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 distribuzione.

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](http://www.carmignac.com), direttamente presso l'ideatore o sul sito [www.fundinfo.com](http://www.fundinfo.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 Rischio più alto →



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 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 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.

<b>Periodo di detenzione raccomandato:</b>		<b>3 anni</b>	
<b>Esempio di investimento:</b>		<b>10 000 EUR</b>	
		<b>In caso di uscita dopo 1 anno</b>	<b>In caso di uscita dopo 3 anni</b>
Scenari			
<b>Minimo</b>	Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.		
<b>Stress</b>	Possibile rimborso al netto dei costi	6 690 EUR	7 250 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	-33.10%	-10.16%
<b>Sfavorevole</b>	Possibile rimborso al netto dei costi	8 040 EUR	8 590 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	-19.60%	-4.94%
<b>Moderato</b>	Possibile rimborso al netto dei costi	9 730 EUR	9 370 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	-2.70%	-2.15%
<b>Favorevole</b>	Possibile rimborso al netto dei costi	11 620 EUR	11 870 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	16.20%	5.88%

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 marzo 2017 e il giorno marzo 2020.
- Lo scenario moderato si è verificato per un investimento tra il giorno luglio 2020 e il giorno luglio 2023.
- Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento tra il giorno ottobre 2018 e il giorno ottobre 2021.

## 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.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 3 anni
Costi totali	641 EUR	1 145 EUR
Incidenza annuale dei costi (*)	6.4%	3.8% ogni anno

\* La diminuzione del rendimento (Reduction in Yield — RIV) 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 1,7% prima dei costi e al -2,1% al netto dei costi. I costi totali tengono conto dei costi una tantum, correnti e accessori.

### 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	1,50% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	150 EUR
Costi di transazione	0,79% 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.	79 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.	23 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.

L'investitore può ottenere un rimborso in qualsiasi giorno lavorativo dietro semplice richiesta. In circostanze eccezionali, il diritto di chiedere il rimborso del proprio investimento può essere sospeso.

La società di gestione si riserva la possibilità di utilizzare un meccanismo di attivazione di una soglia massima per i rimborsi ("gate") il cui obiettivo è distribuire i rimborsi su più NAV quando le richieste di rimborso superano la soglia del 5%, corrispondente al rapporto tra i rimborsi al netto delle sottoscrizioni e il patrimonio netto del fondo.

## 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](mailto: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](http://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](http://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.

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.

Il prospetto informativo, il regolamento di gestione, il documento contenente le informazioni chiave e le relazioni annuali e semestrali del fondo sono disponibili gratuitamente presso il nostro rappresentante in Svizzera: CACEIS (Switzerland) SA, Route de Signy 35, CH-1260 Nyon. L'agente pagatore in Svizzera è CACEIS Bank, Montrouge, succursale di Nyon/Svizzera, Route de Signy 35, CH-1260 Nyon.