

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 Credit 2027

Classe: F EUR Ydis

ISIN: FR0014008231

Descrizione: Carmignac Credit 2027 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 FCP20220095.

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: 06/06/2024

COS'È QUESTO PRODOTTO?

TIPO:

Carmignac Credit 2027 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 12 aprile 2022 per una durata di 99 anni, salvo in caso di scioglimento anticipato o di proroga.

OBBIETTIVO

L'obiettivo di gestione è offrire la performance, al netto delle commissioni di gestione, di un portafoglio composto da titoli di debito di emittenti privati o pubblici (tra cui veicoli di cartolarizzazione entro il limite del 40% del patrimonio netto), senza vincoli di rating medio, duration, scadenza o ripartizione pubblico/privato. Il fondo sarà pertanto esposto ai mercati del credito e dei tassi d'interesse. In assenza di vincoli di rating medio, il fondo ricerca un'esposizione potenzialmente significativa ai titoli di debito con rating speculativo ("ad alto rendimento") che offrono prospettive di rendimento più elevate rispetto ai titoli di debito "investment grade" (con un rating almeno pari a BBB o equivalente ovvero merito di credito giudicato equivalente dal gestore) a fronte di rischi maggiori per il fondo (in particolare quello di insolvenza dell'emittente). Il portafoglio viene costituito progressivamente dalla data di creazione del fondo fino al 29/07/2022 ed è concepito per essere detenuto fino a una fase di liquidazione che precede di 6 mesi la data di scadenza del fondo (strategia di carry trade), fissata al 30/06/2027, o, se del caso, fino alla data di scadenza anticipata del fondo, ossia:

-Al più tardi il 04/08/2025 se il tasso interno di rendimento ("TIR") registrato tra il 30/06/2022 e il 30/06/2025 è superiore o uguale al 2,85%, pari a un NAV calcolato includendo i dividendi netti reinvestiti e simile a quello della quota F EUR Acc (EUR 108,80); o

-Al più tardi il 04/12/2025 se il TIR registrato tra il 30/06/2022 e il 30/10/2025 è superiore o uguale al 2,65%, pari a un NAV calcolato includendo i dividendi netti reinvestiti e simile a quello della quota F EUR Acc (EUR 109,11); o

-Al più tardi il 03/04/2026 se il TIR registrato tra il 30/06/2022 e il 27/02/2026 è superiore o uguale al 2,49%, pari a un NAV calcolato includendo i dividendi netti reinvestiti e simile a quello della quota F EUR Acc (EUR 109,42); o

-Al più tardi il 04/08/2026 se il TIR registrato tra il 30/06/2022 e il 30/06/2026 è superiore o uguale al 2,35%, pari a un NAV calcolato includendo i dividendi netti reinvestiti e simile a quello della quota F EUR Acc (EUR 109,74).

La strategia di investimento consiste nel costruire un portafoglio diversificato di titoli di debito e veicoli di cartolarizzazione da detenere fino alla data di scadenza (o alla data di scadenza anticipata, se del caso). Il portafoglio può essere costituito da titoli con qualsiasi scadenza, anche superiore a quella del fondo, senza vincoli di rating. L'intenzione è detenere il portafoglio così costruito fino alla Data di scadenza, ma il gestore si riserva la possibilità di acquistare o vendere titoli, in particolare se prevede un deterioramento del profilo di rischio di uno strumento o se individua un'opportunità di investimento compatibile con l'obiettivo e la

strategia del fondo. Nel caso in cui non si realizzino le condizioni per la scadenza anticipata del fondo, in prossimità della data di scadenza il fondo adotterà una gestione prudente durante la fase di disinvestimento. I titoli saranno detenuti fino alla loro scadenza o, soprattutto nel caso dei titoli la cui scadenza supera quella del fondo, rivenduti.

Il fondo può investire fino al 110% del patrimonio netto in obbligazioni del settore pubblico o privato, senza vincoli settoriali o geografici (entro il limite del 40% nei paesi non appartenenti all'OCSE, tra cui i mercati emergenti), incluse obbligazioni con rating "speculativo" entro il limite del 100% del patrimonio netto. Il fondo può inoltre investire fino al 40% del patrimonio netto in veicoli di cartolarizzazione, in particolare in collateralised loan obligation (CLO). Durante la fase di costituzione, il fondo può derogare ai limiti di investimento entro il limite del 100% del patrimonio netto per ciascuno di tali strumenti.

Prima della Data di scadenza, o la Data di Scadenza Anticipata se applicabile, in funzione delle condizioni di mercato, la società di gestione opererà per la riproposizione di una strategia di investimento analoga con una nuova data di scadenza target, per la fusione del fondo con un altro OICVM o per la liquidazione del fondo, previa autorizzazione dell'AMF.

Il fondo non ha un indice di riferimento. Il fondo è un OICVM a gestione attiva. Il gestore degli investimenti ha discrezionalità in merito alla composizione del portafoglio, nel rispetto dell'obiettivo e della politica d'investimento dichiarati.

INVESTITORI AL DETTAGLIO DI RIFERIMENTO

In ragione della sua data di scadenza, questo fondo è adatto agli investitori che non prevedono di ritirare il proprio investimento prima del 30 giugno 2027 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 13.00 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, 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 di investimento consigliata è di 5 anni dalla data di lancio fino alla data di scadenza, ossia il 30 giugno 2027.

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 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 degli strumenti finanziari connessi a tale emittente può diminuire.

Rischio più alto

- Rischio di liquidità: i mercati in cui opera il fondo possono essere interessati occasionalmente 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.
- 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.
- Rischio connesso all'impatto di tecniche quali l'utilizzo di strumenti derivati: l'impiego di strumenti derivati può causare rischi di perdite specifici a tali strategie.

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 2 su 7 è una classe di rischio 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: | | 5 anni | |
|-------------------------------------|--|-------------------------------|-------------------------------|
| Esempio di investimento: | | 10 000 EUR | |
| | | In caso di uscita dopo 1 anno | In caso di uscita dopo 5 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 | 7 090 EUR | 6 610 EUR |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -29.10% | -7.95% |
| Sfavorevole | Possibile rimborso al netto dei costi | 9 250 EUR | 9 900 EUR |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -7.50% | -0.20% |
| Moderato | Possibile rimborso al netto dei costi | 10 300 EUR | 10 840 EUR |
| | Rendimento medio per ciascun anno | 3.00% | 1.63% |
| Favorevole | Possibile rimborso al netto dei costi | 11 290 EUR | 13 390 EUR |
| | Rendimento medio per ciascun anno | 12.90% | 6.01% |

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 gennaio 2016 e il giorno gennaio 2020.
- Lo scenario moderato si è verificato per un investimento tra il giorno luglio 2017 e il giorno luglio 2021.
- Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento tra il giorno dicembre 2019 e il giorno dicembre 2023.

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 — RIY) 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 5 anni |
|---------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| Costi totali | 104 EUR | 450 EUR |
| Incidenza annuale dei costi (*) | 1.0% | 1.1% 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 0,0% prima dei costi e al -1,1% 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 | Non addebitiamo una commissione di ingresso. | 0 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 | 0,64% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. | 64 EUR |
| Costi di transazione | 0,40% 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. | 40 EUR |
| Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni | | |
| Commissioni di performance | Per questo prodotto non si applicano le commissioni di performance. | 0 EUR |

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

La durata di investimento consigliata è fino alla Data di Scadenza, ovvero il 30 giugno 2027.

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.

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.

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.