

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 Absolute Return Europe

Classe: F USD Acc Hdg

ISIN: FR001400JG64

Descrizione: Carmignac Absolute Return Europe 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 FCP19970042.

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: 16/02/2024

COS'È QUESTO PRODOTTO?

TIPO

Carmignac Absolute Return Europe 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 21 gennaio 1997 per una durata di 99 anni, salvo in caso di scioglimento anticipato o di proroga.

OBIETTIVO

Il fondo punta a realizzare una performance positiva al netto delle commissioni su un orizzonte temporale raccomandato di 3 anni.

Il fondo attua una strategia azionaria detta "long/short" basata sui fondamentali, volta a costituire un portafoglio di posizioni lunghe e corte su strumenti finanziari ammissibili nel suo patrimonio netto. Almeno il 75% del patrimonio netto del fondo è investito in azioni di società a bassa, media e alta capitalizzazione dello Spazio economico europeo, mentre la restante quota del patrimonio può essere investita in azioni di emittenti aventi sede al di fuori del SEE. Una copertura sistematica dell'esposizione azionaria (in particolare quella risultante dai titoli idonei al PEA) permette di limitare tale esposizione ad un massimo del 50% del patrimonio netto del fondo. Il fondo può assumere posizioni corte su attività sottostanti ammissibili per il fondo al fine di attuare strategie di relative value, volte a beneficiare del valore relativo fra diversi strumenti. L'esposizione azionaria netta che ne consegue può variare in un intervallo compreso fra il -20% e il +50% del patrimonio netto del fondo. Il fondo può altresì essere investito, nella misura massima del 25% del patrimonio netto, in obbligazioni, buoni del Tesoro e strumenti del mercato monetario negoziati sui mercati francesi ed esteri che offrono il maggior potenziale di rivalutazione o che permettono di ridurre il rischio del portafoglio. Il fondo è esposto al rischio di cambio a un livello massimo del 25% del patrimonio netto in valute diverse da quelle dello Spazio economico europeo.

Gli strumenti derivati che possono essere utilizzati dal gestore sono le opzioni (semplici, con barriera, binarie), i contratti a termine fisso (futures/forward), i contratti a termine su valute, gli

swap (compresi i performance swap) e i CFD (contract for difference) su uno o più rischi e/o sottostanti nei quali il gestore può investire. L'ammontare degli investimenti in titoli con derivati incorporati, escluse le obbligazioni contingent convertible e le obbligazioni callable / puttable, non può eccedere il 10% del patrimonio netto. Entro il limite del 10% del patrimonio netto, il gestore può investire in obbligazioni contingent convertible "CoCo bond".

Il fondo non ha un indice di riferimento.

INVESTITORI AL DETTAGLIO DI RIFERIMENTO

In ragione della sua esposizione al mercato 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 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:

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 USD	
		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	8 490 USD	8 590 USD
	Rendimento medio per ciascun anno	-15.10%	-4.94%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	8 490 USD	9 200 USD
	Rendimento medio per ciascun anno	-15.10%	-2.74%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	10 330 USD	11 470 USD
	Rendimento medio per ciascun anno	3.30%	4.68%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	12 170 USD	13 090 USD
	Rendimento medio per ciascun anno	21.70%	9.39%

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 ottobre 2021 e il giorno dicembre 2023.
- Lo scenario moderato si è verificato per un investimento tra il giorno dicembre 2014 e il giorno dicembre 2017.
- Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento tra il giorno febbraio 2016 e il giorno febbraio 2019.

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 USD. Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro.

La diminuzione del rendimento (Reduction in Yield — RYI) 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	228 USD	803 USD
Incidenza annuale dei costi (*)	2.3%	2.4% 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 4,7% prima dei costi e al 2,3% 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 USD
Costi di uscita	Non addebitiamo una commissione di uscita per questo prodotto.	0 USD
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	1,30% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	130 USD
Costi di transazione	0,98% 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.	98 USD
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	20,00% max. della sovraperformance in caso di performance positiva e valore patrimoniale netto per azione superiore all'High-Water Mark. L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima dei costi aggregati di cui sopra comprende la media degli ultimi 5 anni, o dalla creazione del prodotto se questo ha meno di 5 anni.	0 USD

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

In ragione dell'esposizione moderata del fondo al mercato 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.

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.

I criteri ambientali, sociali e di governance (ESG) sono una delle componenti della gestione, ma il loro peso nella decisione finale non è definito a monte.

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.