

## Informazioni chiave per gli investitori

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

# Carmignac Profil Réactif 50

Quota A EUR Acc (ISIN: FR0010149203)

Questo OICVM è gestito da Carmignac Gestion.

## Obiettivi e politica d'investimento

Le caratteristiche essenziali dell'OICVM sono le seguenti:

- Il fondo punta a conseguire una performance positiva su base annua con un obiettivo di volatilità inferiore alla volatilità annuale evidenziata dal suo indice di riferimento. Il fondo è gestito in modo discrezionale e adotta una politica di asset allocation attiva incentrata su OICR investiti in azioni e obbligazioni internazionali.
- L'indice di riferimento è composto per il 30% dall'MSCI AC WORLD NR (USD), calcolato includendo i dividendi netti reinvestiti, e per il 70% dall'ICE BofA Global Broad Market Index Euro Hdq. L'indice è ribilanciato con frequenza trimestrale.
- Il fondo è investito tra il 50 e il 100% in OICR principalmente della gamma Carmignac o, in alternativa, in OICR esterni. Può essere costantemente investito in OICR specializzati nei mercati emergenti. Di seguito sono elencate le principali fonti di performance.
  - Azioni: Il fondo può avere un'esposizione massima del 50% del patrimonio netto a OICR azionari o ad azioni dei mercati dell'area euro e/o internazionali e, in quest'ultimo caso, in misura anche rilevante a titoli dei mercati emergenti (fino al 100% del portafoglio azionario);
  - Strumenti a reddito fisso: Il patrimonio netto del fondo è investito tra il 30% e il 100%, principalmente attraverso OICR, in titoli di debito negoziabili (a breve e medio termine), in strumenti del mercato monetario e in obbligazioni a tasso fisso o variabile, che possono essere indicizzate all'inflazione dell'area euro e/o dei mercati internazionali, di emittenti pubblici o privati. L'investimento in titoli di debito e strumenti del mercato monetario dei mercati emergenti può raggiungere il 100% del portafoglio di titoli di debito e strumenti del mercato monetario;
  - Valute: Mediante strumenti derivati, il fondo può assumere un'esposizione o una copertura valutaria o adottare strategie relative value su 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.

### Altre informazioni:

- Le esposizioni obbligazionarie detenute dal fondo hanno mediamente un rating corrispondente almeno alla categoria "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 (tutti i tipi di capitalizzazione), ETF, dividendi, volatilità, varianza (per le ultime due categorie, collettivamente, entro il limite del 10% del patrimonio netto) e materie prime (entro il limite massimo del 20% del

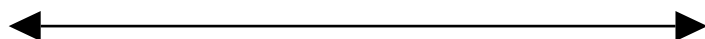
## Profilo di rischio e di rendimento

Rischio più basso

Rischio più elevato

Rendimento potenzialmente più basso

Rendimento potenzialmente più elevato



Questo indicatore rappresenta la volatilità storica annua del fondo in un periodo di 5 anni e mira a consentire all'investitore di comprendere le incertezze relative alle perdite e ai profitti che possono incidere sul suo investimento.

- I dati storici utilizzati per il calcolo di tale indicatore potrebbero non costituire un'indicazione attendibile del futuro profilo di rischio del fondo.
- La categoria di rischio associata a questo fondo non è garantita e potrà cambiare nel tempo.
- La categoria 1 non garantisce un investimento privo di rischi.
- L'appartenenza del fondo alla categoria 4 è dovuta alla sua esposizione diversificata ai mercati azionari (fino al 50% del patrimonio netto), ai rischi di tasso, di credito e di cambio.
- Il fondo non è a capitale garantito.

patrimonio). Gli strumenti derivati utilizzati sono le opzioni (semplici, con barriera, binarie), i contratti a termine fisso (futures/forward), gli swap (compresi i performance swap) e i CFD (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 dell'indice di riferimento. Il fondo può essere investito in titoli con derivati incorporati entro il limite del 10% del patrimonio netto.

- Questo fondo potrebbe non essere adatto agli investitori che prevedono di ritirare il proprio investimento entro 3 anni.
- 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.
- 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.

- Questa quota è una quota a capitalizzazione.

Rischi non adeguatamente presi in considerazione dall'indicatore, ai quali il fondo può essere esposto e che possono determinare un calo del valore patrimoniale netto:

- 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.
- Per ulteriori informazioni sui rischi si rimanda al prospetto informativo del fondo.

## Spese

Le commissioni e spese corrisposte sono utilizzate per coprire i costi di gestione del fondo, compresi i costi legati alla commercializzazione e alla distribuzione delle quote. Tali spese riducono la crescita potenziale dell'investimento.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
<b>Spesa di sottoscrizione</b>	4.00%
<b>Spesa di rimborso</b>	0.00%
Percentuale massima che può essere prelevata dal vostro capitale prima che venga investito / prima che il rendimento dell'investimento venga distribuito.	
Spese prelevate dal fondo in un anno	
<b>Spese correnti</b>	2.44%
Spese prelevate dal fondo a determinate condizioni specifiche	
<b>Commissione di performance</b>	
20.00% della sovraperformance in caso di performance superiore a quella dell'indice di riferimento da inizio esercizio, a condizione che non si debba ancora recuperare la sottoperformance passata. Importo della commissione di performance prelevata nel corso dell'ultimo esercizio: 0.00%	

Le **spese di sottoscrizione e di rimborso** sono le aliquote massime applicabili e spettano al distributore. In alcuni casi possono essere applicate spese di importo inferiore. Per ottenere l'importo effettivo delle spese si prega di contattare il proprio consulente finanziario o distributore.

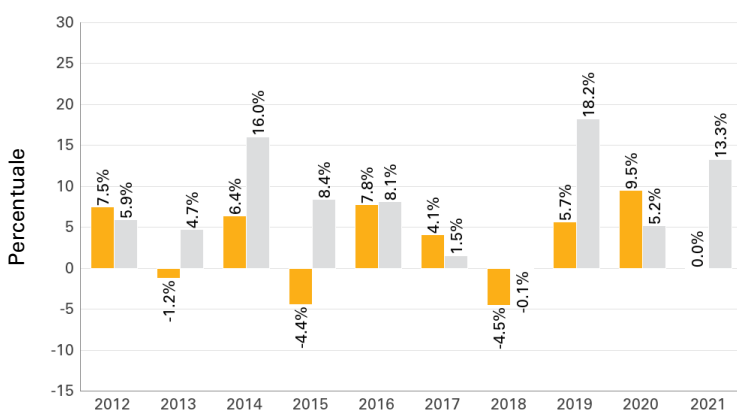
Le **spese correnti** si basano sui costi relativi all'ultimo esercizio chiuso al 31/12/2021. Tali spese possono variare da un esercizio all'altro e non includono la commissione di performance e i costi di transazione (eccetto nel caso delle commissioni di sottoscrizione e/o di rimborso pagate dal fondo al momento dell'acquisto o della vendita di quote di un altro organismo di investimento collettivo del risparmio). Le commissioni e spese corrisposte sono utilizzate per coprire i costi di gestione del fondo, compresi i costi legati alla commercializzazione e alla distribuzione delle quote. Tali spese riducono la crescita potenziale dell'investimento.

Per ulteriori informazioni sulle commissioni, le spese e le modalità di calcolo della commissione di performance si prega di consultare la sezione relativa alle commissioni e alle spese del prospetto informativo, disponibile sul sito internet [www.carmignac.com](http://www.carmignac.com)

La **commissione di performance** si basa sulla sovraperformance relativa della quota rispetto al suo indice di riferimento. È calcolata su un periodo di performance di 1 anno, corrispondente all'esercizio del fondo. La commissione di performance matura quando la performance della quota è superiore a quella dell'indice di riferimento durante il periodo di performance. Tuttavia, la commissione di performance non viene prelevata finché tutta la sottoperformance registrata su un periodo massimo di 5 anni (applicabile dal 1° gennaio 2022 o dal lancio della quota se successivo) non viene recuperata.

La commissione di performance può essere prelevata anche quando la performance assoluta è negativa ma comunque superiore a quella dell'indice di riferimento.

## Risultati ottenuti nel passato



- I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.
- Le commissioni e spese sono incluse nelle performance indicate.
- Questa quota è stata creata nel 2002.
- Le performance indicate sono calcolate in EUR.
- Fino al 31/12/2012 gli indici "azionari" dei benchmark erano calcolati escludendo i dividendi. Dall'01/01/2013 sono calcolati includendo i dividendi netti reinvestiti. Fino al 31/12/2020 l'indice obbligazionario era il FTSE Citigroup WGBI All Maturities Eur. Fino al 31/12/2021 l'indice di riferimento del fondo era la combinazione 50% MSCI AC WORLD NR, 50% ICE BofA Global Government Index. Le performance sono presentate secondo il metodo del concatenamento.
- La gestione del fondo non è legata a nessun indice, l'indicator indicato rappresenta un indicatore di riferimento.

■ Performance dell'OICVM  
 ■ Performance dell'indice di riferimento: 30% MSCI AC WORLD NR, 70% ICE BofA Global Broad Market Index EUR hdg

## Informazioni pratiche

- La banca depositaria del fondo è BNP Paribas, S.A.
- Il prospetto informativo e gli ultimi documenti annuali e periodici vengono inviati gratuitamente su semplice richiesta scritta presentata a Carmignac Gestion 24, place Vendôme, 75001 Parigi, Francia (i documenti sono disponibili in lingua francese, tedesca, inglese, spagnola, italiana e olandese sul sito internet [www.carmignac.com](http://www.carmignac.com)).
- Il NAV è disponibile sul sito internet [www.carmignac.com](http://www.carmignac.com)
- 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.
- Carmignac Gestion può essere ritenuta responsabile esclusivamente delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultino fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del prospetto informativo.
- 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".
- I dettagli relativi alla politica retributiva aggiornata sono disponibili sul sito internet [www.carmignac.com](http://www.carmignac.com). Una copia cartacea è disponibile gratuitamente su richiesta.