

DOCUMENTO CONTENENTE LE INFORMAZIONI CHIAVE

SCOPO

Il presente documento contiene le informazioni chiave relative a questo prodotto di investimento. Non si tratta di materiale promozionale. Queste informazioni sono previste dalla legge e hanno lo scopo di aiutare l'investitore a comprendere la natura, i rischi, i costi, i guadagni e le perdite potenziali di questo prodotto e permettere il confronto con altri prodotti.

PRODOTTO

Nome del prodotto: Carmignac Court Terme

Nome dell'ideatore: Carmignac Gestion S.A, 24 Place Vendôme, 75001 Parigi, Francia.

Categoria di azioni: A EUR Acc

ISIN: FR0010149161

Sito web dell'ideatore: www.carmignac.com

Chiamare il numero (+33) 01 42 86 53 35 per ulteriori informazioni.

Descrizione: Carmignac Court Terme, "il fondo", 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 FCP19970038. Il fondo è un fondo comune monetario con valore patrimoniale netto variabile (VNAV) a breve termine.

Nome dell'Autorità di tutela del iniziatore: Carmignac Gestion è una società di gestione di OICR autorizzata in Francia e regolamentata dall'Autorité des marchés financiers (GP97008).

Documento prodotto il: 16/04/2026

COS'È QUESTO PRODOTTO?

TIPO

Carmignac Court Terme è un Fondo comune di investimento di diritto francese ai sensi della direttiva europea 2009/65/CE (OICVM) classificato come "Fondo comune monetario a breve termine" ai sensi del regolamento (UE) 2017/1131.

TERMINE

Il fondo è stato costituito il 26/01/1989 per una durata di 99 anni, salvo in caso di scioglimento anticipato o di proroga.

OBIETTIVI

L'obiettivo di gestione del fondo consiste nel conseguire una performance superiore a quella dell'indice di riferimento del mercato monetario dell'area euro, l'€STER Capitalized index, tenuto conto delle commissioni di gestione effettive, mediante l'investimento in titoli di emittenti che integrano nella loro attività criteri di responsabilità sociale e ambientale e di sviluppo sostenibile. L'€STER Capitalized index è un tasso di interesse interbancario di riferimento che si basa sui tassi di interesse dei prestiti in euro senza garanzia effettuati overnight dagli istituti bancari. Questi tassi di interesse sono ottenuti direttamente dalla BCE nell'ambito della raccolta di dati statistici del mercato monetario. Il fondo investe principalmente in strumenti del mercato monetario denominati in euro, a tasso fisso, variabile e/o rivedibile. Il Fondo investe in titoli di emittenti pubblici, garantiti o meno da uno Stato, o privati. Il fondo può investire in titoli negoziabili a breve e medio termine e in buoni del Tesoro. La scadenza media ponderata del portafoglio (WAM, weighted average maturity) è limitata a 60 giorni e la vita media ponderata (WAL, weighted average life) è limitata a 120 giorni. Il fondo può investire più del 5% e fino al 100% del suo patrimonio (20% per gli emittenti dei mercati emergenti) in diversi strumenti del mercato monetario emessi o garantiti singolarmente o congiuntamente dagli emittenti autorizzati ai sensi del limite di deroga dell'articolo 1757 del regolamento (UE) 2017/1131. Il gestore assume posizioni finalizzate a coprire le quote denominate in valute diverse dall'euro dal rischio di cambio, utilizzando contratti a termine su valute negoziati over-the-counter. Il fondo può essere investito in quote o azioni di OICR entro il limite del 9,99% del patrimonio netto. Questo fondo è un OICVM a gestione attiva, pertanto 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. 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. Il fondo promuove caratteristiche ambientali/sociali conformemente

all'articolo 8 del regolamento relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari ("SFDR") mediante un approccio "Best-in-class" che mira a individuare gli emittenti leader di ogni settore (per quanto riguarda gli emittenti privati) o di ogni area geografica (in riferimento ai paesi) in base ai criteri ESG identificati: rispetto delle politiche settoriali sulle attività controverse; esclusione degli emittenti che violano ripetutamente almeno uno dei 10 principi del Global Compact delle Nazioni Unite e/o delle linee guida dell'OCSE destinate alle imprese multinazionali; esclusione delle attività controverse (più del 10% del fatturato) come alcol, tabacco, armi, gioco d'azzardo, pornografia; ed esclusione degli emittenti con le peggiori prassi ESG all'interno di ciascun settore. Il Fondo investe almeno il 90% del proprio patrimonio netto (esclusa la liquidità a titolo accessorio) in titoli e OICR che sono stati sottoposti ad analisi ESG. Segue un approccio "selettivo" che comporta una riduzione di almeno il 20% dell'universo d'investimento extra-finanziario, definito come obbligazioni societarie a breve scadenza denominate in euro. Alcune società in portafoglio possono avere prassi ESG poco virtuose e/o essere esposte a determinati settori in cui le problematiche ambientali, sociali o di governance rimangono significative.

INVESTITORI AL DETTAGLIO CUI SI INTENDE COMMERCIALIZZARE IL PRODOTTO

In ragione della sua esposizione al mercato monetario, questo fondo è adatto agli investitori che perseguono la protezione del capitale. La durata minima d'investimento consigliata è pari a un giorno.

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

Questa quota è una quota a capitalizzazione.

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 e vengono evase il primo giorno lavorativo successivo in base al NAV del giorno precedente.

Il depositario del fondo è BNP Paribas, S.A.

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.

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.

I rischi non sufficientemente considerati dall'indicatore includono:

- Rischio di controparte: il fondo potrebbe subire perdite se una controparte non adempie ai propri obblighi contrattuali e non è in grado di adempiere ai propri obblighi contrattuali, specialmente nel caso di strumenti derivati negoziati OTC.
- Rischio di credito: il fondo investe in titoli il cui rating creditizio potrebbe diminuire, il che significa che esiste il rischio che l'emittente non sia in grado di rispettare i propri impegni. Se la solvibilità di un emittente si deteriora, il valore dei titoli obbligazionari o degli strumenti derivati collegati a tale emittente potrebbe diminuire.
- Rischio di liquidità: i mercati in cui il fondo partecipa possono essere soggetti a temporanea illiquidità. Queste distorsioni di mercato potrebbero avere un impatto sulle condizioni di prezzo in base alle quali il fondo potrebbe essere costretto a liquidare, avviare o modificare le proprie posizioni.



Rischio più basso Rischio più alto



La durata del periodo di detenzione raccomandato è pari a 1 giorno.

Se il prodotto è denominato in una valuta diversa dalla valuta applicabile avente corso legale nello Stato membro in cui il PRIIP è commercializzato, il rendimento dell'investitore al dettaglio, ove espresso nella valuta dello Stato membro in questione, può variare a seconda delle fluttuazioni dei cambi. Questo prodotto non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato; pertanto potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso. 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 1 su 7 è una classe di rischio basse.

SCENARI DI PERFORMANCE

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:		1 giorno
Essempio di investimento:		10 000 €
		In caso di disinvestimento dopo 1 giorno
Scenari	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	9 900 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	-1,00 %
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	9 900 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	-1,00 %
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	9 900 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	-1,00 %
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	9 900 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	-1,00 %

Gli scenari riportati sono illustrazioni basate sui risultati passati e su alcune ipotesi. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso. Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore/e comprendono i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

- Scenario sfavorevole: Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il 08 gennaio 2019 e il 09 gennaio 2019
- Scenario moderato: Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il 31 gennaio 2015 e il 01 febbraio 2015
- Scenario favorevole: Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il 01 aprile 2024 e il 02 aprile 2024

COSA ACCADE SE IL 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 vende questo prodotto o fornisce consulenza riguardo ad esso potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso deve fornire informazioni su tali costi e illustrare l'impatto di tutti i costi sull'investimento nel corso del tempo.

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

In caso di disinvestimento dopo 1 giorno	
Costi totali	100 EUR
Incidenza annuale dei costi (*)	1,00 %

* 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 0,00 % prima dei costi e al -1,00 % al netto dei costi. I costi totali tengono conto dei costi una tantum, correnti e accessori. Queste cifre comprendono la commissione massima di distribuzione perché il soggetto che vende il prodotto può addebitare (1,00% dell'importo investito). Questo soggetto vi informerà riguardo all'effettiva commissione di distribuzione.

Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		In caso di uscita dopo il periodo di detenzione raccomandato
Costi di ingresso	1,00 % 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 100 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	0,50% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	50 EUR
Costi di transazione	0,02% 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.	2 EUR
Costi 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?

Data l'esposizione del fondo al mercato monetario, la durata raccomandata dell'investimento è superiore a 1 giorno. Tuttavia, è possibile riscattare il proprio investimento senza penali in qualsiasi momento durante tale periodo, oppure mantenerlo più a lungo. I rimborsi possono essere effettuati ogni giorno lavorativo. Viene introdotto un meccanismo di Swing Pricing come strumento di gestione della liquidità. Esso consente di apportare adeguamenti al valore patrimoniale netto quando le sottoscrizioni e i rimborsi netti raggiungono determinate soglie, al fine di coprire i costi di ristrutturazione del portafoglio a seguito di variazioni significative delle passività, con l'obiettivo di tutelare gli interessi dei detentori di quote.

COME PRESENTARE RECLAMI?

Eventuali reclami relativi a questo prodotto o al comportamento dell'ideatore o della persona che ha consigliato o venduto questo prodotto 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 RILEVANTI

Il fondo è classificato come prodotto ai sensi dell'articolo 8 del regolamento (UE) 2019/2088 (SFDR). 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. 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.