MODIFICHE APPORTATE AD ALCUNI COMPARTI - CARMIGNAC PROFIL RÉACTIF 100

(ISIN: FR0010149211)

09/02/2024

Parigi, 9 febbraio 2024

Fusione del fondo **Carmignac Profil Reactif 100** nel fondo

Carmignac Multi Expertise (ex Carmignac Profil Reactif 50)

Lettera ai partecipanti al fondo

Carmignac Profil Reactif 100

Gentile Signora, Egregio Signore,

La ringraziamo della fiducia che ripone in noi e siamo lieti di annoverarLa tra i detentori di quote A EUR Acc del fondo Carmignac Profil Réactif 100 (il "Fondo").

1. QUALI MODIFICHE SARANNO APPORTATE AL SUO FONDO?

Con la presente desideriamo informarLa di un'importante e imminente modifica:

Carmignac Gestion ha deciso di razionalizzare la sua offerta di fondi. Carmignac Profil Réactif 100, fondo comune di investimento di diritto francese, sarà incorporato in Carmignac Profil Réactif 50, che contestualmente sarà ridenominato Carmignac Multi Expertise, fondo comune di investimento di diritto francese.

Al 21 dicembre 2023 le masse in gestione di Carmignac Profil Réactif 100 erano pari a 71,6 milioni di euro e le prospettive di sviluppo della strategia del Fondo appaiono attualmente limitate.

Entrambi i fondi sono inoltre gestiti dallo stesso team del gruppo Carmignac.

La principale differenza tra i due fondi in termini di gestione riguarda la loro esposizione al mercato azionario: Carmignac Profil Réactif 100 può essere esposto al mercato azionario fino al 100%, mentre l'esposizione al mercato azionario di Carmignac Multi Expertise è pari al massimo al 65% (massimo 50% fino alla data della fusione). Ciò spiega in particolare la differenza di performance tra i due fondi.

Nell'ambito di questa fusione, in cambio delle quote di Carmignac Profil Réactif 100, il "Fondo incorporato", riceverà quote di Carmignac Multi Expertise, il "Fondo incorporante".

2. QUANDO ENTRERÀ IN VIGORE QUESTA MODIFICA?

La fusione ha ottenuto l'approvazione dell'AMF in data 6 febbraio 2024 e avrà luogo il 18 marzo 2024. I rapporti di concambio utilizzati saranno determinati sulla base dei valori patrimoniali netti[1] del 15 marzo 2024, pubblicati il 18 marzo 2024.

Attenzione, per garantire il corretto svolgimento dell'operazione, non potrà sottoscrivere nuove quote o richiedere il rimborso delle Sue quote in Carmignac Profil Réactif 100 dopo l'8 marzo 2024.

Fino alla data della fusione, il gestore del Fondo incorporato si assicurerà di rispettare le esposizioni stabilite nella documentazione legale.

Poiché la valorizzazione del Fondo Carmignac Profil Réactif 100 viene effettuata quotidianamente, l'ultimo valore patrimoniale netto in base a cui possono essere effettuate le sottoscrizioni o i rimborsi prima della fusione sarà quello dell'8 marzo 2024.

Se non è d'accordo con queste modifiche, può chiedere il rimborso gratuito, salvo eventuali tasse, delle Sue quote fino all'8 marzo 2024. I costi applicati dal soggetto incaricato dei pagamenti sono comunque dovuti.

3. QUAL È L'IMPATTO DI QUESTE MODIFICHE SUL PROFILO DI RISCHIO/RENDIMENTO DEL SUO INVESTIMENTO?

La fusione avrà effetto il 18 marzo 2024.

- Modifica del profilo di rischio/rendimento: No
- Innalzamento del profilo di rischio: No
- Potenziale aumento delle spese: No
- Entità della modifica del profilo di rischio/rendimento: molto significativa

4. QUAL È L'IMPATTO DI QUESTA OPERAZIONE SULLA SUA TASSAZIONE?

I partecipanti al Fondo sono invitati a rivolgersi ai loro consulenti abituali per valutare le conseguenze dell'operazione in relazione alle loro specifiche circostanze e alla loro residenza fiscale.

Per le persone residenti in Francia a fini fiscali:

Per le persone fisiche: Questa operazione sarà soggetta sul piano fiscale al meccanismo di imposizione differita (articolo 150-0 B del Code Général des Impôts). Il differimento permette che a livello fiscale questa fusione venga trattata come un'operazione intermedia che, nell'anno dello scambio, non viene considerata ai fini del calcolo dell'imposta sul reddito. L'imposizione delle plusvalenze non realizzate il giorno dello scambio sarà differita fino al momento della cessione dei titoli ricevuti in occasione della fusione, a condizione che l'importo del conguaglio sia inferiore o uguale al 10% del valore di scambio dei titoli ricevuti.

Per le persone giuridiche soggette all'imposta sulle società o all'imposta sul reddito qualora siano tassate in base a un regime di determinazione del reddito reale di tipo BIC (redditi industriali e commerciali) o BA (redditi agricoli): Questa operazione sarà soggetta sul piano fiscale al meccanismo di imposizione differita (articolo 38-5 B del Code Général des Impôts). A condizione che l'importo del conguaglio sia inferiore o uguale al 10% del valore di scambio dei titoli ricevuti, solo la parte della plusvalenza corrispondente al conguaglio eventualmente versato è imponibile immediatamente; il risultato dello scambio dei titoli (escluso il conguaglio) sarà incluso nel risultato dell'esercizio in cui sono stati ceduti i titoli ricevuti nello scambio.

Tuttavia, per le persone giuridiche soggette all'imposta sulle società, la neutralizzazione dello scambio perde parte dei suoi effetti a causa della valutazione obbligatoria dei titoli in base al loro valore patrimoniale netto alla fine dell'esercizio, ai sensi dell'articolo 209 OA del Code Général des Impôts.

5. QUALI SONO LE PRINCIPALI DIFFERENZE TRA IL FONDO DI CUI ATTUALMENTE DETIENE QUOTE E IL FONDO FUTURO?

Principali differenze tra Carmignac Profil Réactif 100 e Carmignac Multi Expertise al 18 marzo 2024:

Strategia	Prima della fusione Carmignac Profil Réactif 100 (Fondo incorporato)	Dopo la fusione Carmignac Multi Expertise (ex Profil Réa 50) (Fondo incorporante)
Obiettivo di gestione*	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 perlopiù su OICR investiti in azioni e obbligazioni internazionali.	Il fondo punta a realizzare una performance al netto delle commissioni superiore a quella del suo indice di riferiment nella durata d'investimento minima consigliata di 3 anni. I fondo è gestito in modo discrezionale e adotta una politica asset allocation attiva incentrata perlopiù su OICR investiti azioni e obbligazioni internazionali.
Durata d'investimento consigliata	5 anni	3 anni
Indice di riferimento	70% indice MSCI AC WORLD NR USD convertito in euro + 30% indice ICE BofA Global Broad Market Index EUR hdg.	• 20% €STR capitalizzato; - 40% MSCI AC WORLD NR (USD (indice mondiale MSCI delle azioni internazionali) converti in euro; e - 40% ICE BofA Global Government Index con cedole nette reinvestite (USD unhedged) (indice obbligazionario mondiale) convertito in euro.
Integrazione di criteri extra-finanziari nel metodo di gestione	È conforme all'articolo 6 relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari (SFDR).	È conforme all'articolo 8 relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari (SFDR).

Modifica del profilo di rischio/rendimento	Prima della fusione Carmignac Profil Réactif 100 (Fondo incorporato)	Dopo la fusione Carmigr 50)(Fo
Evoluzione dell'esposizione alle diverse categorie di rischio*	Forbice di esposizione o investimento: - Esposizione azionaria	Forbice di esposizione o i Contributo al profilo pr

Commissioni	Prima della fusione Carmignac Profil Réactif 100 (Fondo incorporato)	Dopo la fusione Carmignac Multi Expertise (ex Profil 50)(Fondo incorporante)
Commissioni di gestione e altre spese amministrative e operative (al 30/11/23)	Quote A EUR Acc: 2,87%	Azioni A EUR Acc: 2,69%

Informazioni pratiche	Prima della fusione Carmignac Profil Réactif 100 (Fondo incorporato)	Dopo la fusione Carmignac Multi Expertise (50)(Fondo incorporante)
Denominazione	CARMIGNAC PROFIL REACTIF 100	CARMIGNAC Multi Expertise
ISIN	A EUR Acc: FR0010149211	A EUR Acc: FR0010149203

*Queste modifiche sono state approvate dall'AMF in data 6 febbraio 2024.

6. PROMEMORIA

Questo documento è importante e richiede la Sua attenzione. In caso di dubbi, La invitiamo a rivolgersi al Suo consulente abituale.

Le rammentiamo la necessità e l'importanza di prendere visione del documento contenente le informazioni chiave (KID). Il Suo consulente abituale è a Sua disposizione per fornirLe, qualora lo desideri, ulteriori informazioni.

La informiamo che la relazione sulla fusione, il prospetto informativo, i documenti contenenti le informazioni chiave e l'ultima relazione annuale e semestrale sono disponibili gratuitamente in francese, inglese, tedesco, italiano, spagnolo e olandese presso la sede legale del Fondo, presso la società di gestione CARMIGNAC GESTION, Société Anonyme, 24 Place Vendôme, 75001 Parigi, Francia, sul sito www.carmignac.com e in Svizzera presso il Rappresentante in Svizzera CACEIS (Switzerland) SA, Route de Signy 35, CH-1260 Nyon. L'Agente di pagamento in Svizzera è CACEIS Bank, Paris, succursale di Nyon / Svizzera Route de Signy 35, 1260 Nyon.

I valori patrimoniali netti sono pubblicati sui siti www.carmignac.com e www.fundinfo.com.

Distinti saluti.

Christophe PERONIN

Viceamministratore delegato

ALLEGATO 1 – ESEMPIO DI CALCOLO DEL RAPPORTO DI CONCAMBIO

Nell'ambito della fusione, il rapporto di concambio utilizzato, espresso in millesimi (tre cifre decimali), sarà il seguente per ciascuna classe di quote:

Valore patrimoniale netto[2] unitario della quota A EUR Acc del Fondo Carmignac Profil Réactif 100

Valore patrimoniale netto unitario della quota A EUR Acc del Fondo Carmignac Multi Expertise

In base a tale calcolo, e dato che le quote di Carmignac Multi Expertise (ex Carmignac Profil Réactif 50) sono suddivise in millesimi, non sarà versato alcun conguaglio ai partecipanti (non vi saranno spezzature).

Esempio di calcolo del concambio sui valori patrimoniali netti delle quote A EUR Acc di Carmignac Multi Expertise (ex Carmignac Profil Réactif 50) se la fusione fosse avvenuta l'8 gennaio 2024 (i valori patrimoniali netti utilizzati in questo esempio sono quelli del 05 gennaio 2024):

Un partecipante detiene 1 quota A EUR Acc di Carmignac Profil Réactif 100, del valore di 239,41 €, mentre il valore di 1 quota A EUR Acc di Carmignac Profil Réactif 50 (in futuro Carmignac Multi Expertise) è pari a 189,47 €. Il partecipante che deteneva 239,41 € rappresentativi di 1 quota A EUR Acc del Fondo Carmignac Profil Réactif 100 continuerà a detenere 239,41 € dopo la fusione, a seguito della quale tale importo rappresenterà 1,263 quote A EUR Acc di Carmignac Multi Expertise (ossia 239,41 /189,47 = 1,26357735).

[1]Il valore patrimoniale netto (NAV) è pari al prezzo di acquisto o di vendita di una quota di un fondo comune di investimento o di un'azione di una SICAV (società di investimento a capitale variabile).

[2]Il valore patrimoniale netto (NAV) è pari al prezzo di acquisto o di vendita di una quota di un fondo comune di investimento.