

# MODIFICHE APPORTATE AL FONDO - CARMIGNAC PROFIL RÉACTIF 50

(ISIN: FR0010149203)

09/02/2024

Parigi, 9 febbraio 2024

## Lettera ai partecipanti al fondo

### Carmignac Profil Reactif 50

Gentile Signora, Egregio Signore,

La ringraziamo della fiducia che ripone in noi e siamo lieti di annoverarLa tra i partecipanti al fondo "Carmignac Profil Réactif 50".

## 1. QUALI MODIFICHE SARANNO APPORTATE AL SUO FONDO?

Con la presente desideriamo informarLa di alcune modifiche che saranno apportate al fondo e delle loro conseguenze per Lei: Vengono modificati la denominazione del fondo, l'indice di riferimento, l'esposizione del fondo alle azioni, l'obiettivo di gestione e il modo in cui il fondo prende in considerazione le caratteristiche extra-finanziarie.

La società di gestione ha deciso di modificare la denominazione del Fondo Carmignac Profil Réactif 50. La nuova denominazione è **Carmignac Multi Expertise**. Questa nuova denominazione sottolinea l'approccio d'investimento del fondo, che attinge alle diverse aree di competenza di gestione di Carmignac Gestion.

Il nuovo indice di riferimento è composto dai seguenti indici:

- per il 40% dall'MSCI AC WORLD NR (USD) (indice mondiale MSCI delle azioni internazionali) convertito in euro;
- per il 40% dall'ICE BofA Global Government Index (USD) (indice obbligazionario mondiale) convertito in euro;
- e per il 20% dall'€STR capitalizzato (tasso del mercato interbancario dell'area euro).

La componente azionaria dell'indice di riferimento viene incrementata dal 30% al 40% per riflettere l'esposizione media attesa del fondo al rischio azionario. Le componenti obbligazionarie dell'indice sono ridotte dal 70% al 40% per riflettere l'esposizione media attesa alle strategie obbligazionarie. È stata inclusa anche una componente €STR del 20% per riflettere l'esposizione alle strategie absolute return del fondo.

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

Maggiori dettagli su queste modifiche sono riportati nella sezione "Quali sono le principali differenze tra il fondo di cui attualmente detiene quote e il fondo in seguito alle modifiche?".

## **2. QUANDO ENTRERANNO IN VIGORE QUESTE MODIFICHE?**

Queste modifiche entreranno in vigore il 18 marzo 2024.

*Gli investitori contrari a queste modifiche hanno il diritto di chiedere il rimborso gratuito delle loro quote entro trenta (30) giorni dalla pubblicazione del presente avviso.*

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

Le modifiche entreranno in vigore il 18 marzo 2024.

- Modifica del profilo di rischio/rendimento: No
- Innalzamento del profilo di rischio: No
- Potenziale aumento delle spese: Sì La modifica dell'indice di riferimento in base al quale viene calcolata la commissione di performance potrebbe comportare un aumento o una diminuzione delle commissioni applicate in base alla performance del fondo rispetto al suo indice di riferimento.
- Entità della modifica del profilo di rischio/rendimento: significativa

## **4. QUAL È L'IMPATTO DI QUESTE MODIFICHE SULLA SUA TASSAZIONE?**

Queste modifiche non avranno alcun impatto sulla Sua tassazione.

## **5. QUALI SONO LE PRINCIPALI DIFFERENZE TRA IL FONDO DI CUI ATTUALMENTE DETIENE QUOTE E IL FONDO IN SEGUITO ALLE MODIFICHE?**

Riportiamo qui di seguito i dettagli delle modifiche apportate al Suo investimento:

<b>Strategia</b>	<b>Prima della modifica</b>	<b>Dopo la modifica</b>
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 riferimento nella durata d'investimento minima consigliata di 3 anni. 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.
Indice di riferimento	30% indice MSCI AC WORLD NR USD convertito in euro; 70% indice ICE BofA Global Broad Market Index EUR hdg	40% MSCI AC WORLD NR (USD) (indice mondiale MSCI delle azioni internazionali) convertito in euro; 40% ICE BofA Global Government Index (USD unhedged) (indice obbligazionario mondiale) convertito in euro; e 20% €STR capitalizzato.
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).

<b>Modifica del profilo di rischio/rendimento</b>	<b>Prima della modifica</b>	<b>Dopo la modifica</b>
Evoluzione dell'esposizione alle diverse categorie di rischio*	Forbice di esposizione o investimento: Esposizione azionaria	Forbice di esposizione o investimento: Esposizione azionaria ; Contributo al profilo di rischio rispetto alla situazione precedente: + ; +

Commissioni	Prima della modifica	Dopo la modifica
Commissione di performance (modifica dell'indice di riferimento)	20% max. della sovraperformance qualora: la performance da inizio esercizio sia superiore a quella dell'indice di riferimento; nessuna sottoperformance passata (su un periodo massimo di 5 anni) debba ancora essere recuperata, anche se la quota ha evidenziato una performance negativa.	20% max. della sovraperformance qualora: la performance da inizio esercizio sia superiore a quella dell'indice di riferimento; nessuna sottoperformance passata (su un periodo massimo di 5 anni) debba ancora essere recuperata, anche se la quota ha evidenziato una performance negativa.
Indice di riferimento	30% indice MSCI AC WORLD NR USD convertito in euro; 70% indice ICE BofA Global Broad Market Index EUR hdg	40% MSCI AC WORLD NR (USD) (indice mondiale MSCI delle azioni internazionali) convertito in euro; 40% ICE BofA Global Government Index (USD unhedged) (indice obbligazionario mondiale) convertito in euro; e 20% €STR capitalizzato.

Informazioni pratiche	Prima della modifica	Dopo la modifica
Denominazione	Carmignac Profil Réactif 50	Carmignac Multi Expertise

\*Queste modifiche sono state approvate dall'AMF in data 31/01/2024.

## 6. PROMEMORIA

Le rammentiamo la necessità e l'importanza di prendere visione del documento contenente le informazioni chiave (KID). La invitiamo anche a contattare regolarmente il Suo consulente per discutere dei Suoi investimenti.

Il Suo consulente abituale è a Sua disposizione per fornirLe, qualora lo desidera, ulteriori informazioni.

Il documento contenente le informazioni chiave, il prospetto informativo in cui sono riportate le modifiche descritte e l'ultima relazione annuale e semestrale sono disponibili in francese, inglese, tedesco, italiano, spagnolo e olandese sul sito [www.carmignac.com](http://www.carmignac.com) a titolo gratuito su semplice richiesta indirizzata alla società di gestione del fondo 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.

Distinti saluti.

**Christophe PERONIN**

Viceamministratore delegato