

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 Sécurité (ISIN: FR0010149120)

Questo OICVM è gestito da Carmignac Gestion.

■ Obiettivi e politica d'investimento

Le caratteristiche essenziali dell'OICVM sono le seguenti:

- ▶ Il fondo punta a sovraperformare il proprio indice di riferimento.
- ▶ L'indice di riferimento è l'Euro MTS 1-3 anni. Questo indice replica la performance del mercato dei titoli di Stato denominati in euro, con reinvestimento delle cedole e scadenza da 1 a 3 anni. Comprende le quotazioni fornite da oltre 250 operatori del mercato. Questi titoli comprendono le emissioni governative di Austria, Belgio, Paesi Bassi, Finlandia, Francia, Germania, Grecia, Irlanda, Italia, Portogallo e Spagna, e includono titoli quasi sovrani.
- ▶ Il fondo appartiene alla categoria "obbligazionari area euro" e il suo portafoglio è costituito principalmente da strumenti obbligazionari, titoli di debito o strumenti del mercato monetario prevalentemente denominati in euro, nonché obbligazioni a tasso variabile. La media ponderata del rating delle posizioni obbligazionarie deve corrispondere almeno alla classe "investment grade" (ossia almeno BBB-/Baa3 assegnato dalle agenzie di rating). La quota di obbligazioni con rating inferiore a "investment grade" non può superare il 10% del patrimonio netto. La duration modificata del portafoglio è compresa tra -3 e +4. La duration modificata è definita come la variazione del valore patrimoniale del portafoglio (in %) a fronte di una variazione di 100 punti base dei tassi d'interesse.
- ▶ Questo OICVM è un OICVM a capitalizzazione.

Altre informazioni:

- ▶ Il fondo può investire in strumenti finanziari a termine fisso o condizionato, negoziati su mercati regolamentati o OTC dell'area euro, nonché in strumenti derivati complessi a fini di copertura o di esposizione al rischio di credito.
- ▶ Il fondo può investire in quote o azioni di OICVM entro il limite del 10% del patrimonio netto.
- ▶ In considerazione dell'esposizione del fondo ai mercati del reddito fisso dell'area euro, la durata di investimento consigliata è di 2 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 18.00 CET/CEST e vengono evase il primo giorno lavorativo successivo in base al NAV del giorno precedente.

■ Profilo di rischio e di rendimento



Questo indicatore rappresenta la volatilità storica annua dell'OICVM 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 dell'OICVM.
- ▶ La categoria di rischio associata a questo OICVM non è garantita e potrà cambiare nel tempo.
- ▶ La categoria 1 non garantisce un investimento privo di rischi.
- ▶ L'appartenenza dell'OICVM a questa categoria è dovuta all'esposizione ai rischi di tasso e di credito.
- ▶ L'OICVM non è a capitale garantito.

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

- ▶ **Rischio di credito:** il fondo investe in titoli la cui qualità creditizia può deteriorarsi e sussiste pertanto il rischio che l'emittente non sia in grado di onorare i propri impegni. In caso di deterioramento della qualità creditizia di un emittente, il valore delle obbligazioni o degli strumenti derivati connessi a tale emittente può diminuire.
- ▶ **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 dell'OICVM.

■ Spese

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

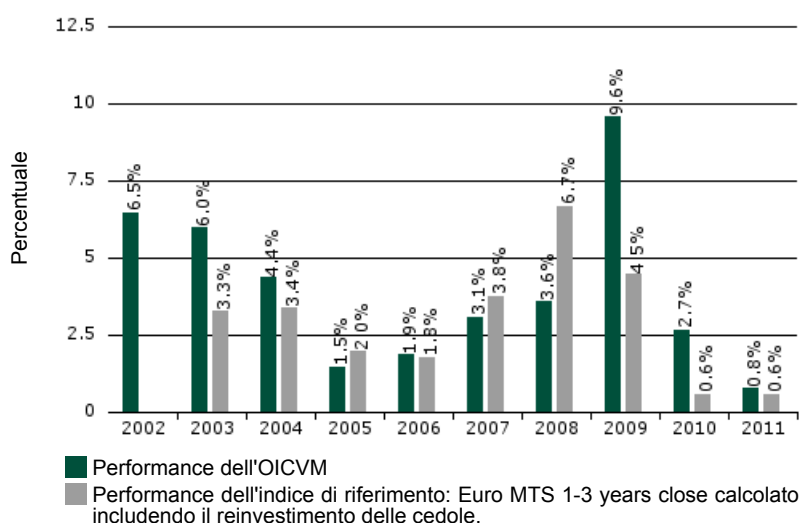
Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spesa di sottoscrizione	1.00%
Spesa di rimborso	0.00%
Percentuale massima che può essere prelevata dal vostro capitale prima che venga investito / prima che il rendimento dell'investimento venga distribuito.	
Spese prelevate dal fondo in un anno	
Spese correnti	1.02%
Spese prelevate dal fondo a determinate condizioni specifiche	
Commissioni legate al rendimento: Questo OICVM non presenta commissioni di performance	

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

Le spese correnti si basano sui costi relativi all'ultimo esercizio chiuso al 31/12/2011. Tali spese possono variare da un esercizio all'altro e non includono i costi di transazione (eccetto nel caso delle commissioni di sottoscrizione e/o di rimborso pagate dall'OICVM al momento dell'acquisto o della vendita di quote di un altro organismo di investimento collettivo del risparmio).

Per ulteriori informazioni sulle commissioni e le spese si prega di consultare il prospetto informativo, disponibile sul sito internet www.carmignac.com

■ Risultati ottenuti nel passato



- ▶ I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri e non sono costanti nel tempo.
- ▶ L'indice di riferimento è stato creato nel 2003
- ▶ Le quote di questo OICVM sono state create nel 1989.
- ▶ Le performance indicate sono calcolate in EUR.

■ Informazioni pratiche

- ▶ La banca depositaria dell'OICVM è Caceis Bank France.
- ▶ Il prospetto informativo dell'OICVM e gli ultimi documenti annuali e periodici vengono inviati gratuitamente su semplice richiesta scritta presentata a Carmignac Gestion 24, place Vendôme, 75001 Paris, Francia (i documenti sono disponibili in lingua francese, tedesca, inglese, spagnola, italiana e olandese sul sito internet www.carmignac.com).
- ▶ Il NAV è disponibile 24 ore su 24 chiamando il numero +33 (0) 1 42 61 61 62 00 o consultando il sito internet www.carmignac.com
- ▶ In funzione del regime fiscale applicato, le plusvalenze e i ricavi eventualmente derivanti dal possesso di quote dell'OICVM possono essere soggetti a tassazione. Per ulteriori informazioni al riguardo si consiglia di rivolgersi al collocatore dell'OICVM 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 dell'OICVM.
- ▶ L'OICVM può comprendere altre tipologie di quote. Per ulteriori informazioni si prega di consultare tali parti del prospetto informativo dell'OICVM 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, negli Stati Uniti a beneficio o per conto di una "Persona statunitense", ai sensi della definizione della normativa statunitense "Regulation S".