

# DOCUMENTO CONTENENTE LE INFORMAZIONI CHIAVE

## SCOPO

Il presente documento contiene informazioni chiave relative a questo prodotto d'investimento. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi, i guadagni e le perdite potenziali di questo prodotto e di aiutarvi a fare un raffronto con altri prodotti d'investimento.

## PRODOTTO

**Nome del prodotto:** Carmignac Portfolio Patrimoine

**Categoria di azioni:** Income F EUR

**ISIN:** LU1163533778

**Description:** Carmignac Portfolio Patrimoine è un comparto di Carmignac Portfolio SICAV, una società disciplinata dalla legge lussemburghese. Carmignac Portfolio soddisfa le condizioni stabilite nella Direttiva 2009/65/CE ed è registrato presso la CSSF con il numero 2530.

**Nome dell'ideatore:** Carmignac Gestion Luxembourg, 7 Rue de la Chapelle, 1325 Lussemburgo, è una società di gestione di OICVM approvata dalla CSSF. Per maggiori informazioni si prega di contattare il numero (+352) 46 70 60 1.

**Sito web dell'ideatore:** [www.carmignac.com](http://www.carmignac.com)

**Data di produzione del KID:** 16/02/2024

## COS'È QUESTO PRODOTTO?

### TIPO

Carmignac Portfolio Patrimoine è un comparto separato di Carmignac Portfolio SICAV, una società di investimento a capitale variabile disciplinata dalla legge lussemburghese che si qualifica come OICVM ai sensi della Direttiva 2009/65/CE.

### DURATA

La SICAV è stata lanciata il 30/06/1999 con durata illimitata. Il comparto è stato lanciato il 15/11/2013.

### OBBIETTIVO

Il comparto mira a sovraperformare l'indice di riferimento su un periodo superiore a tre anni. L'indice di riferimento è composto per il 40% dall'MSCI AC WORLD NR (USD), per il 40% dall'ICE BofA Global Government Index (USD), calcolato tenendo conto del reinvestimento delle cedole, e per il 20% dall'ESTER capitalizzato. L'indice di riferimento viene ribilanciato con frequenza trimestrale e convertito in euro per le quote denominate in EUR e per quelle dotate di copertura, e nella valuta di riferimento della classe di quote per le quote senza copertura.

Il comparto è diversificato. I suoi driver di performance sono: (i) Azioni: non oltre il 50% del patrimonio netto del comparto risulta esposto in via permanente ad azioni internazionali (tutti i tipi di capitalizzazione, senza alcuna limitazione settoriale o geografica, con il 25% massimo del patrimonio netto esposto a paesi emergenti). Fino al 5% del patrimonio netto del Fondo può essere investito in titoli non quotati selezionati dal gestore; (ii) Prodotti a reddito fisso: almeno il 40% del patrimonio netto del comparto è investito in obbligazioni societarie e/o governative a tasso fisso e/o variabile, nonché in strumenti del mercato monetario. Il rating medio delle obbligazioni detenute dal comparto dovrà essere almeno pari a investment grade. I prodotti a reddito fisso dei paesi emergenti non possono superare il 25% del patrimonio netto. - Valute: Il comparto può utilizzare divise diverse dalla valuta di valorizzazione del Fondo a fini di esposizione o di copertura. Il gestore può utilizzare strategie Relative Value quali driver di performance, al fine di sfruttare le differenze di valore tra strumenti diversi. Inoltre, possono essere assunte posizioni corte tramite derivati. L'universo d'investimento geografico del comparto è globale e include i mercati emergenti.

Il comparto utilizza strumenti derivati per finalità di copertura o di arbitraggio o per esporre il portafoglio ai seguenti rischi (direttamente o tramite indici): valute, credito (fino al 30% del patrimonio netto), obbligazioni, 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 (fino al 20% del patrimonio). Tra i derivati disponibili figurano le opzioni (semplici, con barriera, binarie), i futures e i forward, gli swap (inclusi i performance swap) e i CFD (contratti finanziari differenziali) su uno o più sottostanti. L'esposizione globale agli strumenti derivati è controllata dall'effetto leva atteso, calcolato come somma dei valori nozionali senza compensazione o copertura, pari al 500%; il livello potrà essere più elevato in determinate condizioni. Il VaR relativo massimo è limitato a 2. La duration modificata complessiva del portafoglio a reddito fisso è compresa tra -4 e +10. 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. Fino al 15% del patrimonio netto può essere investito in obbligazioni contingent convertible ("CoCo bond"). I CoCo bond sono strumenti di debito subordinati regolamentati, complessi ma con una struttura omogenea. Si rimanda al

prospetto informativo per maggiori informazioni. Il comparto può investire fino al 10% del suo patrimonio netto in quote o azioni di fondi d'investimento.

Questo comparto è un OICVM a gestione attiva. Il gestore degli investimenti ha discrezionalità in merito alla composizione del portafoglio, nel rispetto degli obiettivi e della politica di investimento dichiarati. L'universo di investimento del comparto è almeno in parte basato sull'Indice di riferimento. La strategia di investimento del comparto non dipende dall'Indice di riferimento; pertanto, le posizioni e le ponderazioni del comparto potrebbero deviare notevolmente rispetto alla composizione dell'Indice di riferimento. Non viene stabilito alcun limite circa il livello di tale deviazione.

Il comparto promuove caratteristiche ambientali/sociali conformemente all'articolo 8 del regolamento relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari ("SFDR") mediante gli approcci "best-in-universe" e "best-effort", e una politica di impegno ("engagement") attiva. L'analisi extra-finanziaria risulta in una riduzione di almeno il 20% dell'universo d'investimento del comparto attraverso un filtro negativo che esclude le società i cui rating extra-finanziari riflettono rischi elevati. Inoltre, il comparto investe almeno il 20% del proprio patrimonio netto in investimenti sostenibili ai sensi dell'SFDR. La definizione di investimento sostenibile utilizzata dal comparto si basa sul quadro degli Obiettivi di sviluppo sostenibile delle Nazioni Unite ("SDG"). Si tratta solo di uno dei vari criteri che possono essere utilizzati per illustrare i risultati positivi; altri parametri possono dare luogo a risultati diversi. Il rischio di sostenibilità del comparto può divergere da quello del parametro di riferimento.

### INVESTITORI AL DETTAGLIO DI RIFERIMENTO

Questo comparto è destinato agli investitori privati e istituzionali che desiderano diversificare i propri investimenti beneficiando al contempo delle opportunità offerte dal mercato grazie a una gestione patrimoniale reattiva su un periodo d'investimento raccomandato di oltre 3 anni, in ragione dell'esposizione del comparto al mercato obbligazionario e, in misura minore, al mercato azionario.

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

È possibile chiedere il rimborso degli investimenti in ogni giorno lavorativo. Le richieste di sottoscrizione, di rimborso e di conversione vengono centralizzate in ogni giorno di calcolo e pubblicazione del NAV prima delle ore 15.00 CET/CEST e vengono evase il giorno lavorativo successivo sulla base del NAV del giorno precedente.

La banca depositaria del subfondo è BNP Paribas, Luxembourg branch.

Questa classe di azioni è a distribuzione.

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](http://www.carmignac.com), direttamente presso l'ideatore o sul sito [www.fundinfo.com](http://www.fundinfo.com). Le informazioni sui rendimenti passati degli ultimi dieci anni, ove disponibili, e i calcoli degli scenari dei rendimenti passati pubblicati mensilmente sono disponibili sul sito web [www.carmignac.com](http://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.

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

- **Rischio di credito:** il comparto è investito in titoli il cui rating creditizio potrebbe essere abbassato, il che significa che l'emittente potrebbe non essere in grado di onorare i propri impegni. In caso di declassamento del merito di credito di un emittente, il valore delle obbligazioni o dei derivati connessi a tale emittente potrebbe diminuire.
- **Rischio di controparte:** il comparto potrebbe subire perdite qualora una controparte dovesse rendersi inadempiente e non dovesse essere in grado di rispettare i propri obblighi contrattuali, soprattutto in caso di derivati negoziati over-the-counter
- **Rischi associati alla Cina:** l'investimento in questo comparto comporta rischi associati alla Cina, in particolare rischi legati all'utilizzo dello Stock Connect (un sistema che agevola l'investimento nel mercato delle azioni di classe A tramite un'entità con sede a Hong Kong operante in veste di nominee del comparto). Si raccomanda agli investitori di prendere visione dei rischi specifici connessi a questo sistema e degli altri rischi associati agli investimenti in Cina (mercato obbligazionario interbancario cinese (CIBM), qualifica RQFII, ecc.), illustrati nel prospetto informativo
- **Rischio di liquidità:** i mercati in cui opera il comparto possono essere interessati da una temporanea mancanza di liquidità. Queste distorsioni del mercato potrebbero incidere sulle condizioni di prezzo a cui il comparto potrebbe dover liquidare, aprire o modificare le proprie posizioni.



Rischio più basso

Rischio più alto



Il periodo di detenzione raccomandato è di 3 anni.

Se il comparto 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.

Abbiamo classificato questo prodotto al livello 3 su 7, che corrisponde alla classe di rischio medio-bassa. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio-basso e che è improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità del comparto di pagarvi quanto dovuto.

## PERFORMANCE SCENARI

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: |  | 3 anni                        |                               |
|-------------------------------------|--|-------------------------------|-------------------------------|
| Esempio di investimento:            |  | 10 000 EUR                    |                               |
|                                     |  | In caso di uscita dopo 1 anno | In caso di uscita dopo 3 anni |
| 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  | 6 960 EUR                     | 7 260 EUR                     |
|                                     | Rendimento medio per ciascun anno  | -30.40%                       | -10.12%                       |
| Sfavorevole                         | Possibile rimborso al netto dei costi  | 8 470 EUR                     | 9 000 EUR                     |
|                                     | Rendimento medio per ciascun anno  | -15.30%                       | -3.45%                        |
| Moderato                            | Possibile rimborso al netto dei costi  | 10 240 EUR                    | 10 340 EUR                    |
|                                     | Rendimento medio per ciascun anno  | 2.40%                         | 1.12%                         |
| Favorevole                          | Possibile rimborso al netto dei costi  | 12 370 EUR                    | 12 450 EUR                    |
|                                     | Rendimento medio per ciascun anno  | 23.70%                        | 7.58%                         |

Gli scenari presentati sono una stima della performance futura sulla base di prove relative alle variazioni passate del valore di questo investimento e non sono un indicatore esatto. Gli importi dei rimborsi varieranno a seconda della performance del mercato e del periodo di tempo per cui è mantenuto l'investimento/il prodotto.

Le cifre mostrate includono tutti i costi del prodotto stesso, ma non necessariamente tutte le spese dovute al tuo consulente o distributore. Queste cifre non tengono conto della tua situazione fiscale personale, che può influire anche sugli importi che ricevi.

- Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento tra il giorno giugno 2021 e il giorno dicembre 2023.
- Lo scenario moderato si è verificato per un investimento tra il giorno settembre 2015 e il giorno settembre 2018.
- Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento tra il giorno ottobre 2018 e il giorno ottobre 2021.

## COSA ACCADE SE CARMIGNAC GESTION LUXEMBOURG NON È IN GRADO DI CORRISPONDERE QUANTO DOVUTO?

Per vostra protezione, le attività del fondo sono detenute presso un'entità separata, la banca depositaria, in modo che la capacità di pagamento del fondo non sia influenzata dall'insolvenza della società di gestione. In caso di fallimento di quest'ultimo, le attività del prodotto detenute dal depositario non ne risentiranno. In caso di inadempienza del depositario, il rischio di perdita finanziaria del prodotto è mitigato grazie alla segregazione legale degli attivi del depositario da quelli del prodotto.

## QUALI SONO I COSTI?

La persona che fornisce consulenza sul PRIIP o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

### Andamento dei 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 EUR. Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro.

La diminuzione del rendimento (Reduction in Yield — RIY) esprime l'impatto dei costi totali sostenuti sul possibile rendimento dell'investimento. I costi totali tengono conto dei costi una tantum, correnti e accessori.

|                                 | In caso di uscita dopo 1 anno | In caso di uscita dopo 3 anni |
|---------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| Costi totali                    | 166 EUR                       | 523 EUR                       |
| Incidenza annuale dei costi (*) | 1.7%                          | 1.7% ogni anno                |

\* Questa tabella 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 1,1% prima dei costi e al -0,6% al netto dei costi.

#### Composizione dei costi

| Costi una tantum di ingresso o di uscita                            |   | In caso di uscita dopo 1 anno |
|---|---|-------------------------------|
| Costi di ingresso   | Non addebitiamo una commissione di ingresso.  | 0 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 | 1,15% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.  | 115 EUR                       |
| Costi di transazione  | 0,28% 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.  | 28 EUR                        |
| Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni                 |   |                               |
| Commissioni di performance  | 20,00% quando la classe di azioni supera l'Indicatore di riferimento durante il periodo di performance. Sarà pagabile anche nel caso in cui la classe di azioni abbia sovraperformato l'indice di riferimento ma abbia avuto una performance negativa. La sottoperformance viene recuperata per 5 anni. L'importo effettivo varierà a seconda del rendimento del tuo investimento. La stima dei costi aggregati di cui sopra include la media degli ultimi 5 anni o dalla creazione del prodotto se inferiore a 5 anni. | 22 EUR                        |

## PER QUANTO TEMPO DEVO DETENERLO? POSSO RITIRARE IL CAPITALE PREMATURAMENTE?

In ragione dell'esposizione del comparto al mercato obbligazionario, e in misura minore al mercato azionario, il periodo d'investimento raccomandato è superiore a 3 anni.

Tuttavia, è possibile ottenere il rimborso gratuito dell'investimento in qualsiasi momento durante questo periodo, oppure mantenerlo più a lungo.

L'investitore può ottenere un rimborso in qualsiasi giorno lavorativo dietro semplice richiesta. In circostanze eccezionali, il diritto di chiedere il rimborso del proprio investimento può essere sospeso.

## COME PRESENTARE RECLAMI?

Eventuali reclami relativi a questo prodotto o al comportamento dell'ideatore o della persona che ha fornito consulenza o venduto il prodotto possono essere presentati via e-mail all'indirizzo di posta elettronica [complaints@carmignac.com](mailto:complaints@carmignac.com), per lettera all'indirizzo 7 Rue de la Chapelle, 1325 Lussemburgo o per telefono al numero (+352) 46 70 60 1.

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](http://www.carmignac.com).

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 illustrarne l'impatto sull'investimento nel corso del tempo.

## ALTRE INFORMAZIONI PERTINENTI

Il comparto può comprendere altre tipologie di quote. Per ulteriori informazioni su tali quote, si prega di consultare il prospetto informativo o il sito internet [www.carmignac.com](http://www.carmignac.com).

Le quote di questo comparto non sono state registrate ai sensi del Securities Act statunitense del 1933. Esse non possono essere offerte o vendute, né direttamente né indirettamente, a o per conto di soggetti classificati come "US person" (soggetto statunitense), come definito nel Regulation S statunitense. In funzione del regime fiscale dell'investitore, le plusvalenze e i redditi eventualmente derivanti dal possesso di quote del fondo possono essere soggetti a tassazione. Per ulteriori informazioni al riguardo, si consiglia di rivolgersi al promotore 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.

Il prospetto informativo, lo statuto, il documento contenente le informazioni chiave e le relazioni annuali e semestrali del fondo sono disponibili gratuitamente presso il nostro rappresentante in Svizzera: CACEIS (Switzerland) SA, Route de Signy 35, CH-1260 Nyon. L'agente pagatore in Svizzera è CACEIS Bank, Montrouge, Nyon Branch / Switzerland, Route de Signy 35, CH-1260 Nyon.