

# 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 Merger Arbitrage Plus

**Categoria di azioni:** I USD Acc Hdg

**ISIN:** LU2601234086

**Descrizione:** Carmignac Portfolio Merger Arbitrage Plus 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 realizzazione del KID:** 18/02/2024

## COS'È QUESTO PRODOTTO?

### TIPO

Carmignac Portfolio Merger Arbitrage Plus 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 14/04/2023.

### OBBIETTIVO

Il comparto punta a conseguire una performance netta positiva nell'orizzonte d'investimento raccomandato di tre anni. Il Comparto non ha un indice di riferimento.

La strategia di investimento del Comparto è una strategia alternativa denominata "special situations". La strategia di investimento è attuata mediante l'acquisto o la vendita di azioni di società coinvolte in fusioni o acquisizioni, o in altre situazioni speciali quali scorpori (spin off), modifiche dell'azionariato, della struttura del capitale, del management e della strategia, ecc. Il Comparto può inoltre investire in categorie di attività diverse dalle azioni di società coinvolte in situazioni speciali. Fino al 75% del patrimonio netto del comparto può essere investito anche in titoli di debito e strumenti del mercato monetario negoziati su mercati europei o esteri.

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, obbligazioni, azioni (tutti i tipi di capitalizzazione), ETF, dividendi, volatilità e varianza (per le ultime due categorie, collettivamente, entro il limite del 10% del patrimonio netto). 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. La decisione di acquistare, detenere o vendere i titoli di debito non dipende automaticamente ed esclusivamente dal loro rating, ma anche da un'analisi interna basata principalmente su criteri

di rendimento, rating, liquidità e scadenza. 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. In un OICVM a gestione attiva, il gestore degli investimenti ha discrezionalità in merito alla composizione del portafoglio dell'OICVM, nel rispetto degli obiettivi e della politica di investimento dichiarati.

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 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 13.30 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.

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 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
- 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.



### 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.

<b>Periodo di detenzione raccomandato:</b>	<b>3 anni</b>		
<b>Esempio di investimento:</b>	<b>10 000 USD</b>		
		<b>In caso di uscita dopo 1 anno</b>	<b>In caso di uscita dopo 3 anni</b>
Scenari			
<b>Minimo</b>	Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.		
<b>Stress</b>	Possibile rimborso al netto dei costi	6 210 USD	7 100 USD
	Rendimento medio per ciascun anno	-37.90%	-10.79%
<b>Sfavorevole</b>	Possibile rimborso al netto dei costi	9 650 USD	9 750 USD
	Rendimento medio per ciascun anno	-3.50%	-0.84%
<b>Moderato</b>	Possibile rimborso al netto dei costi	10 080 USD	10 260 USD
	Rendimento medio per ciascun anno	0.80%	0.86%
<b>Favorevole</b>	Possibile rimborso al netto dei costi	10 390 USD	10 630 USD
	Rendimento medio per ciascun anno	3.90%	2.06%

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 gennaio 2020 e il giorno gennaio 2023.
- Lo scenario moderato si è verificato per un investimento tra il giorno maggio 2015 e il giorno maggio 2018.
- Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento tra il giorno dicembre 2013 e il giorno dicembre 2016.

## 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 USD. Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro.

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



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.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 3 anni
Costi totali	352 USD	1 122 USD
Incidenza annuale dei costi (*)	3,5%	3,5% 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 0,9% prima dei costi e al -2,7% 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 USD
Costi di uscita	Non addebitiamo una commissione di uscita per questo prodotto.	0 USD
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	1,11% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	111 USD
Costi di transazione	0,98% 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.	98 USD
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	La commissione di performance si basa sulla performance assoluta della categoria di azioni. Se il valore delle azioni in questione si è apprezzato durante il periodo di performance, si accantonerà il 20,00% dell'apprezzamento del valore delle azioni. Si applica un "High watermark" quinquennale. L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima dei costi aggregati di cui sopra comprende la media degli ultimi 5 anni, o dalla creazione del prodotto se questo ha meno di 5 anni.	143 USD

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

In ragione dell'esposizione moderata del comparto 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.