

# CARMIGNAC PORTFOLIO

Lussemburgo, 13 settembre 2024

## AVVISO AGLI AZIONISTI

Gentile Azionista,

Desideriamo ringraziarLa per la fiducia che ripone in noi. È un onore poterLa annoverare tra gli azionisti di "Carmignac Portfolio" (la "Società").

Il presente documento è importante e richiede la Sua attenzione. Questo avviso Le viene inviato in virtù del Suo investimento nel comparto Carmignac Portfolio Flexible Bond.

In caso di domande in merito al contenuto di questo avviso La preghiamo di consultare il Suo consulente professionale.

### **FUSIONE DEL COMPARTO "FLEXIBLE ALLOCATION 2024"** (un comparto non autorizzato per l'offerta a investitori non qualificati in Svizzera) **NEL COMPARTO "FLEXIBLE BOND"**

Desideriamo informarLa che il Consiglio di amministrazione della Società ha deciso di procedere alla fusione delle attività e delle passività dei comparti Carmignac Portfolio Flexible Allocation 2024, un comparto non autorizzato per l'offerta a investitori non qualificati in Svizzera, e Carmignac Portfolio Flexible Bond ("Flexible Bond").

Il comparto "Flexible Bond" continuerà a operare normalmente e per i suoi attuali investitori non vi sarà alcuna conseguenza.

Questo avviso è rilevante per Lei solo se investe nel comparto "Flexible Bond". Il presente avviso è stato redatto e Le viene inviato per fornirLe informazioni adeguate e accurate sulla fusione e per consentirLe di formulare un giudizio informato sull'impatto della fusione sul Suo investimento.

Fermi restando gli obblighi di comunicazione e i diritti di rimborso / conversione a titolo gratuito, la fusione sarà effettuata automaticamente e non è soggetta alla Sua approvazione preventiva o al Suo consenso.

Qualora non dovesse essere favorevole alla fusione proposta, ha il diritto di richiedere il rimborso delle azioni in Suo possesso senza l'addebito di commissioni, come descritto in maggior dettaglio nella presente comunicazione.

La fusione avrà luogo il 19 novembre 2024.

**Gli azionisti che non accettano tale fusione possono chiedere il rimborso gratuito delle azioni possedute entro trenta (30) giorni dalla pubblicazione del presente avviso, ad eccezione delle spese applicate dal Soggetto incaricato dei Pagamenti.**

I distributori partner di Carmignac che abbiano domande da parte dei propri clienti relative al presente aggiornamento sono invitati a contattare il proprio rappresentante locale per i clienti professionali.

Cordiali saluti,

Mark DENHAM  
Presidente del Consiglio di  
amministrazione

Il prospetto per la Svizzera, le informazioni chiave, lo statuto, l'annuale rapporti e rapporti semestrali per la Svizzera, nonché - non appena disponibili - le modifiche complete al prospetto per la Svizzera, può essere ottenuto gratuitamente dal Rappresentante in Svizzera.

Agente di rappresentanza:

CACEIS (Svizzera) SA,  
Strada di Signy, 35  
CH-1260 Nyon

Agente di pagamento:

CACEIS Bank, Montrouge, Nyon Branch / Switzerland  
Route de Signy, 35  
CH-1260 Nyon

Nyon, 13 settembre 2024

---

**ISIN:**

A EUR ACC (LU0336084032), A EUR YDIS (LU0992631050), INCOME A EUR (LU1299302684),  
A CHF ACC HDG (LU0807689665), A USD ACC HDG (LU0807689749),  
E EUR ACC (LU2490324337), F EUR ACC (LU0992631217), F CHF ACC HDG (LU0992631308),  
F USD ACC HDG (LU2427321547), FW EUR ACC (LU2490324501), IW EUR ACC (LU2490324410)

## FUSIONE IN "FLEXIBLE BOND"

### 1. CONTESTO E MOTIVO DELLA FUSIONE

Di recente, Carmignac ha condotto una revisione strategica della sua gamma di fondi. Lo scopo di questa revisione periodica è assicurare che la sua gamma di fondi rimanga economicamente sostenibile e che tutte le strategie offrano valore ai clienti e ottime prospettive di crescita futura. In seguito a questa revisione strategica, il Consiglio di amministrazione ha deciso di procedere alla fusione di un altro comparto nel comparto "Flexible Bond". Il Consiglio di amministrazione è fermamente convinto che la decisione di fondere i due Comparti sia nel migliore interesse degli investitori.

Gli investitori che non accettano la fusione possono chiedere il rimborso delle loro partecipazioni senza l'addebito di commissioni, come descritto in questo avviso, ad eccezione delle spese applicate dal Soggetto incaricato dei Pagamenti.

### 2. PORTATA DELLA FUSIONE

La Società, che comprende entrambi i Comparti oggetto della fusione, è la SICAV, un organismo di investimento collettivo in valori mobiliari con sede in Lussemburgo autorizzato dalla CSSF ai sensi della Parte I della legge del 17 dicembre 2010 in materia di organismi di investimento collettivo del risparmio, e successive modifiche (la "Legge del 2010").

Il Consiglio di amministrazione ha deciso di procedere all'incorporazione delle attività e delle passività del comparto "Flexible Allocation 2024", un comparto non autorizzato per l'offerta a investitori non qualificati in Svizzera, (il "**Comparto incorporato**") nelle attività e nelle passività del comparto "Flexible Bond" (il "**Comparto incorporante**"; collettivamente con il Comparto incorporato, i "**Comparti oggetto della fusione**") con data di efficacia 19 novembre 2024.

Ai fini della presente fusione, il progetto di fusione è stato redatto in conformità con le disposizioni applicabili ai sensi della Direttiva UCITS e della legge lussemburghese e approvato dall'autorità di vigilanza finanziaria in Lussemburgo (la "CSSF").

La fusione è l'operazione mediante la quale (i) il Comparto incorporato trasferirà le sue attività e passività al Comparto incorporante e (ii) il Comparto incorporato sarà sciolto senza l'avvio di procedure di liquidazione alla Data di efficacia.

### 3. TIPO DI FUSIONE

La fusione deve essere effettuata conformemente alla definizione di "fusione" di cui all'articolo 1 (20) (a) della Legge del 2010 e dell'ulteriore descrizione fornita nell'articolo 76 (1) di detta legge, come di seguito indicato:

- i. tutte le attività e le passività del Comparto incorporato saranno trasferite al Comparto incorporante, come descritto in maggior dettaglio nel presente progetto di fusione, o, se del caso, alla banca depositaria della SICAV, ossia BNP Paribas Securities Services, Luxembourg Branch (la "Banca depositaria");
- ii. gli azionisti di ciascuna classe di azioni del Comparto incorporato diverranno azionisti della classe di azioni corrispondente del Comparto incorporante, come descritto nel presente progetto di fusione; e
- iii. il Comparto incorporato cesserà di esistere alla Data di efficacia.

#### **4. CONSEGUENZE PREVISTE PER GLI INVESTITORI DEL COMPARTO INCORPORANTE**

Alla Data di efficacia, **per gli azionisti del Comparto incorporante non vi sarà alcuna conseguenza prevedibile.**

All'atto della fusione, gli azionisti del Comparto incorporante rimarranno titolari delle azioni del Comparto incorporante che detenevano prima dell'operazione, senza alcuna modifica dei diritti associati a tali azioni.

L'attuazione della fusione non inciderà sulla strategia di investimento, sul profilo di rischio o sulla struttura delle commissioni del Comparto incorporante. L'attuazione della fusione non comporterà alcuna modifica dello statuto, del prospetto informativo di Carmignac Portfolio o dei documenti contenenti le informazioni chiave ("KID") del Comparto incorporante.

Gli azionisti del Comparto incorporante dovrebbero tenere presente che all'atto della fusione le attività e le passività del Comparto incorporante registreranno un aumento in conseguenza del trasferimento delle attività e delle passività del Comparto incorporato.

#### **5. DIRITTI DEGLI INVESTITORI**

La fusione non è soggetta all'approvazione preventiva o al consenso degli azionisti dei Comparti oggetto della fusione.

Alla Data di efficacia, gli azionisti del Comparto incorporato che non abbiano richiesto il rimborso o la conversione delle proprie azioni diverranno azionisti del Comparto incorporante e le loro azioni saranno automaticamente

convertite in azioni del Comparto incorporante sulla base del rapporto di concambio calcolato conformemente al presente progetto di fusione.

Gli azionisti dei Comparti oggetto della fusione hanno il diritto di accedere alla documentazione relativa alla fusione e di prenderne visione. A tal fine, una copia dei seguenti documenti sarà messa a disposizione degli azionisti dei Comparti oggetto della fusione su richiesta e a titolo gratuito presso la sede legale della Società di gestione durante i normali orari di ufficio:

- i. Il progetto di fusione
- ii. Il prospetto informativo della SICAV
- iii. I KID
- iv. Le recenti relazioni finanziarie della SICAV
- v. La conferma della Banca depositaria
- vi. La relazione della società di revisione

## **6. VALUTAZIONE E RAPPORTO DI CONCAMBIO**

Ai fini del calcolo del rapporto di concambio, per la determinazione del valore delle attività e delle passività dei Comparti oggetto della fusione si applicheranno le regole stabilite nello statuto e nel prospetto informativo della SICAV per il calcolo del valore patrimoniale netto.

Il numero di nuove azioni del Comparto incorporante da assegnare a ciascun azionista del Comparto incorporato sarà stabilito alla Data di efficacia mediante un rapporto di concambio calcolato sulla base del valore patrimoniale netto delle azioni del Comparto incorporato e delle azioni del Comparto incorporante. Successivamente, le azioni del Comparto incorporato saranno annullate alla Data di efficacia senza l'avvio di procedure di liquidazione.

Il rapporto di concambio sarà calcolato come segue:

- i. Il valore patrimoniale netto per azione delle classi di azioni pertinenti del Comparto incorporato sarà diviso per il valore patrimoniale netto per azione delle classi di azioni corrispondenti del Comparto incorporante.
- ii. Il valore patrimoniale netto per azione del Comparto incorporato e il valore patrimoniale netto per azione del Comparto incorporante applicabili saranno determinati nel giorno lavorativo precedente la Data di efficacia.

Agli azionisti non sarà versata alcuna somma in denaro in luogo delle azioni.

## **7. DATA DI ENTRATA IN VIGORE**

La fusione avrà luogo il 19 novembre 2024 (la "Data di efficacia").

## **8. ASPETTI PROCEDURALI**

La fusione dei Comparti oggetto della fusione avrà luogo alla Data di efficacia. In tale data, le attività e le passività del Comparto incorporato saranno trasferite al Comparto incorporante, saranno emesse azioni del Comparto incorporante agli azionisti del Comparto incorporato e le azioni del Comparto incorporato saranno annullate.

Eventuali redditi maturati nel Comparto incorporato saranno inclusi nel valore patrimoniale netto finale del Comparto incorporato e contabilizzati nel valore patrimoniale netto delle classi di azioni pertinenti del Comparto incorporante dopo la Data di efficacia.

L'eventuale commissione di performance accumulata dal Comparto incorporato sarà cristallizzata e trasferita a titolo di passività nei debiti del Comparto incorporante. La commissione di performance del Comparto incorporante sarà calcolata conformemente alle disposizioni del Prospetto informativo.

Non è prevista alcuna sospensione delle sottoscrizioni del Comparto incorporante.

## **9. RIBILANCIAMENTO DEL PORTAFOGLIO**

La fusione non avrà ripercussioni significative sul portafoglio del Comparto incorporante e non si intende procedere a un ribilanciamento del portafoglio di quest'ultimo prima o dopo la fusione. La fusione comporterà un afflusso di liquidità verso il Comparto incorporante. Tale liquidità sarà successivamente investita in conformità con la politica di investimento del Comparto incorporante.

## **10. COSTI DELLA FUSIONE**

I costi e le spese legali, amministrativi e di consulenza connessi alla preparazione e al perfezionamento della fusione saranno a carico della Società di gestione.

## **11. RELAZIONE DELLA SOCIETÀ DI REVISIONE**

Conformemente all'articolo 71 (1) della Legge del 2010, il Comparto incorporato assegnerà a una società di revisione l'incarico di certificare i criteri adottati per la valutazione delle attività e, se del caso, delle passività e il metodo di calcolo utilizzato per la determinazione del rapporto di concambio, nonché il rapporto di concambio stesso (come descritto nel presente progetto di fusione) alla data di calcolo del rapporto di concambio, come specificato nell'articolo 75 (1) della Legge del 2010.

Una copia della/e relazione/i della società di revisione sarà resa disponibile gratuitamente e su richiesta agli azionisti dei Comparti oggetto della fusione, nonché alla CSSF.

## **12. CONFERMA DELLA BANCA DEPOSITARIA**

Ai sensi delle disposizioni dell'articolo 70 della Legge del 2010, la Banca depositaria darà conferma di aver verificato il tipo di fusione, gli OICVM coinvolti e la Data di efficacia della fusione, nonché di aver appurato che le norme applicabili, rispettivamente, al trasferimento delle attività e delle passività e alla conversione delle azioni, come indicato nel presente avviso, sono conformi alle disposizioni della Legge del 2010.

## **13. TASSAZIONE**

Gli azionisti sono invitati a rivolgersi ai loro consulenti tributari per informazioni in merito alle conseguenze fiscali della fusione.

## **14. ULTERIORI INFORMAZIONI**

Per ogni chiarimento in merito alle modifiche sopra riportate, gli azionisti sono invitati a rivolgersi al proprio consulente finanziario o a contattare la Società di gestione.