

Informazioni chiave per gli investitori

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo comparto. 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 comparto 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 Portfolio Green Gold

Quota A EUR Acc (ISIN: LU0164455502)

un comparto della SICAV Carmignac Portfolio

La società di gestione di questo OICVM è Carmignac Gestion Luxembourg.
La gestione è delegata a Carmignac Gestion (Gruppo Carmignac)

Obiettivi e politica d'investimento

Le caratteristiche principali del comparto sono le seguenti:

- Il comparto mira a sovraperformare l'indice di riferimento in un periodo di investimento raccomandato di cinque anni. Il comparto punta a conseguire una crescita a lungo termine attraverso investimenti sostenibili e adotta un approccio d'investimento tematico volto a fornire un contributo positivo all'ambiente.
- Il 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. L'indice di riferimento è l'MSCI AC WORLD NR (USD) (codice Bloomberg: NDUEACWF) calcolato con il reinvestimento dei dividendi netti, quindi convertito in euro per le Azioni denominate in EUR e nella valuta di riferimento pertinente per le Azioni senza copertura.
- Il comparto investe perlopiù nei mercati azionari internazionali. Il fondo può investire fino al 10% del patrimonio netto in obbligazioni con rating inferiore a investment grade. Il gestore del fondo mira a investire in chiave tematica in società che forniscono prodotti o servizi volti alla mitigazione del cambiamento climatico, come ad esempio imprese che forniscono soluzioni a basso tenore di carbonio, consentono riduzioni delle emissioni o svolgono attività che contribuiscono alla transizione verso emissioni nette pari a zero entro il 2050 (incluse le società coinvolte in una più efficiente estrazione di materie prime).
- Il gestore si avvale di analisi bottom-up integrate da un approccio fondamentale top-down. La selezione dei titoli è totalmente discrezionale ed è basata sulle previsioni del gestore e sulle analisi finanziarie.
- Il comparto può investire, in via accessoria, in titoli di debito (ad esempio obbligazioni a tasso fisso e/o variabile) e/o strumenti del mercato monetario. Il gestore si riserva la facoltà di investire fino al 10% del patrimonio netto in obbligazioni con rating inferiore a investment grade.
- Il Comparto ha un obiettivo di sostenibilità e cerca di investire almeno il 60% del patrimonio in società la cui attività contribuisce alla mitigazione dei cambiamenti climatici e a un cambiamento ambientale positivo, conformemente all'articolo 9 del Regolamento relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari ("SFDR"). Il Comparto adotta un approccio tematico basato su screening negativo e positivo vincolante secondo criteri best-in-universe e best-effort. Al fine di analizzare la sostenibilità ambientale, il Comparto si serve di dati scientificamente fondati per valutare il progresso e il contributo fornito alla mitigazione dei gas serra (tali misure includono ad esempio l'intensità di carbonio, le emissioni totali di carbonio, gli obiettivi di riduzione dei gas serra, la produzione totale di energia rinnovabile), mantenendo al contempo standard minimi in

relazione ai criteri sociali e di governance. Le emissioni di carbonio del Comparto potrebbero essere superiori a quelle di un fondo o di un benchmark con basse emissioni di carbonio, dal momento che il fondo punta non solo a investire in soluzioni a basso contenuto di carbonio ma anche in società in transizione o che facilitano lo svolgimento di attività che tutelano l'ambiente.

Altre informazioni:

- Il comparto utilizza strumenti derivati per finalità di copertura o di arbitraggio e/o per esporre il portafoglio ai seguenti rischi (direttamente o tramite indici): azioni (tutti i tipi di capitalizzazione), valute, obbligazioni, dividendi, ETF, credito, volatilità, varianza (per le ultime due categorie, collettivamente, entro il limite del 10% del patrimonio netto) e materie prime. 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.
- Il comparto può investire fino al 10% del suo patrimonio netto in quote o azioni di OICR.
- Fino al 10% 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.
- Questo comparto potrebbe non essere adatto agli investitori che prevedono di ritirare il proprio investimento entro 5 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.
- Questa quota è a capitalizzazione.

Profilo di rischio e di rendimento

Rischio più basso

Rischio più elevato

Rendimento potenzialmente più basso

Rendimento potenzialmente più elevato



Questo indicatore rappresenta la volatilità storica annua del comparto in un periodo di 5 anni e mira ad aiutare gli investitori a comprendere le incertezze relative alle perdite e ai guadagni che possono incidere sul loro investimento.

- I dati storici utilizzati per calcolare tale indicatore potrebbero non costituire un'indicazione affidabile circa il futuro profilo di rischio del comparto.
- La categoria di rischio associata a questo comparto non è garantita e può cambiare nel tempo.
- La categoria 1 non garantisce un investimento privo di rischi.
- Questo comparto è stato assegnato alla categoria 6 in ragione della sua esposizione ai mercati azionari.
- Il capitale del comparto non è garantito.

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 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 del comparto.

Spese

Le spese corrisposte sono utilizzate per coprire i costi di gestione del comparto, 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	4.00%
Spesa di rimborso	0.00%
Spese di conversione	1.00%
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	1.79%
Spese prelevate dal fondo a determinate condizioni specifiche	
Commissioni legate al rendimento	
20.00% della sovraperformance rispetto all'indice di riferimento nel corso dell'anno. La commissione di performance non viene addebitata fino a che non sia stata recuperata la sottoperformance precedente. Importo della commissione di performance prelevata nel corso dell'ultimo esercizio: 4.36%	

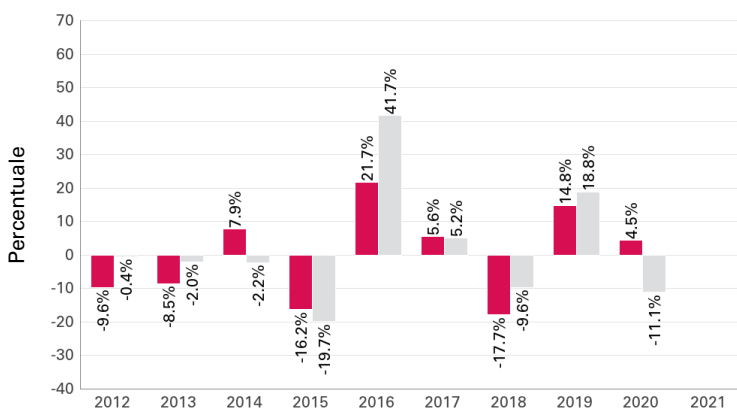
Le commissioni di sottoscrizione, di rimborso e di conversione sono le aliquote massime applicabili e spettano al distributore. In alcuni casi possono essere applicate spese di importo inferiore. Per ottenere l'importo effettivo delle spese si prega di contattare il proprio consulente finanziario o distributore.

Le **spese correnti** si basano sui costi relativi all'ultimo esercizio chiuso al 31 dicembre 2020. Tali spese possono variare da un esercizio all'altro e non includono le commissioni di performance e i costi di transazione (eccetto nel caso delle spese di sottoscrizione e/o di rimborso pagate dal comparto al momento dell'acquisto o della vendita di quote di un altro organismo di investimento collettivo del risparmio). Le spese e le commissioni corrisposte sono utilizzate per coprire i costi di gestione del fondo, compresi i costi legati alla commercializzazione e alla distribuzione delle quote. Tali spese riducono la crescita potenziale degli investimenti.

Per ulteriori informazioni sulle commissioni, le spese e le modalità di calcolo della commissione di performance si prega di consultare la sezione relativa alle commissioni e alle spese del prospetto informativo, disponibile sul sito internet www.carmignac.com

La **commissione di performance** si basa sulla sovraperformance relativa della classe di azioni rispetto al suo indice di riferimento. La commissione di performance viene calcolata su un periodo di performance di 1 anno, corrispondente all'esercizio finanziario del comparto e matura su base giornaliera. La commissione di performance diventa esigibile quando la performance della classe di azioni è superiore alla performance dell'indice di riferimento nel corso del periodo di performance. Tuttavia, la Commissione di performance non è esigibile prima che l'eventuale sottoperformance su un periodo non superiore a 5 anni (applicabile dal 1° gennaio 2022 o dal lancio della classe di azioni se successivo) sia stata recuperata. La commissione di performance può essere addebitata anche se la performance assoluta è negativa, ossia quando la performance assoluta del fondo è negativa ma supera comunque quella dell'indice di riferimento.

Risultati ottenuti nel passato



- I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.
- Le commissioni e spese sono incluse nelle performance indicate.
- Questa quota è stata creata nel 2003.
- Le performance indicate sono calcolate in EUR.
- L'indice di riferimento è stato modificato in data 15/05/2020: l'MSCI AC WORLD NR (USD) ha sostituito l'indice di riferimento composito, costituito per il 45% dall'indice MSCI AC World Oil Gas & Consumable NR, per il 5% dall'indice MSCI AC World Energy Equipment NR, per il 40% dall'indice MSCI AC World Metals and Mining NR, per il 5% dall'indice MSCI AC World Paper & Forest Products NR e per il 5% dall'indice MSCI AC World Chemicals NR. Le performance sono rappresentate con il metodo del concatenamento.
- Fino al 31/12/2012 gli indici "azionari" dei benchmark erano calcolati escludendo i dividendi. Dall'01/01/2013 sono calcolati includendo i dividendi netti reinvestiti e le relative performance sono presentate secondo il metodo del concatenamento.
- La politica d'investimento del fondo non è vincolata a un benchmark e l'indice indicato rappresenta un indicatore di riferimento.

■ Performance del comparto
■ Performance dell'indice di riferimento: MSCI AC WORLD NR (USD) (al 15/05/2020)

Informazioni pratiche

- La banca depositaria di Carmignac Portfolio è BNP Paribas Securities Services, filiale di Lussemburgo.
- Il prospetto informativo e le più recenti relazioni annuali e semestrali saranno inviati gratuitamente su richiesta scritta a Carmignac Gestion Luxembourg, Citylink, 7 rue de la Chapelle L-1325 Lussemburgo (documenti disponibili in francese, tedesco, inglese, spagnolo, italiano e olandese sul sito internet: www.carmignac.com).
- Il NAV è disponibile sul sito internet www.carmignac.com
- In funzione del regime fiscale dell'investitore, le plusvalenze e i redditi eventualmente derivanti dal possesso di quote del comparto possono essere soggetti a tassazione. Per ulteriori informazioni al riguardo, si consiglia di rivolgersi al promotore del comparto o al proprio consulente fiscale.
- Carmignac Portfolio può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultano fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del prospetto informativo del comparto.
- Il presente Documento contenente le informazioni chiave per gli investitori descrive una quota di un comparto di Carmignac Portfolio. Carmignac Portfolio comprende anche altri comparti. Per ulteriori informazioni su tali comparti, si prega di consultare il prospetto informativo di Carmignac Portfolio o il sito internet www.carmignac.com
- Ogni comparto è un'entità giuridica a sé stante, con i propri finanziamenti, le proprie passività, plusvalenze e minusvalenze, il proprio calcolo del NAV e le proprie spese. Gli investitori possono convertire le azioni detenute in un comparto in azioni di un altro comparto di Carmignac Portfolio, conformemente alle modalità descritte nel prospetto informativo.
- 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.
- I dettagli relativi alla politica retributiva aggiornata sono disponibili sul sito internet www.carmignac.com. Una copia cartacea è disponibile gratuitamente su richiesta.