

“COINVESTIMENTO” IN CARMIGNAC PORTFOLIO

Lussemburgo, 31 luglio 2026

AVVISO AGLI AZIONISTI

Gentile Azionista,

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

La invitiamo a leggere attentamente il presente avviso. Qualora ne condivida il contenuto, non è richiesta alcuna azione da parte Sua in questa fase. Per qualsiasi domanda o chiarimento in merito al contenuto della presente comunicazione, La invitiamo a rivolgersi al Suo consulente di fiducia.

COINVESTIMENTO

Desideriamo informarLa che il Consiglio di Amministrazione della Società ha deliberato di consentire a ciascun Comparto azionario, diversificato e alternativo di seguito elencato, nei limiti previsti dalla Direttiva UCITS e in conformità ai rispettivi obiettivi e alla relativa politica di investimento, di partecipare a opportunità di investimento insieme ad altri Comparti della Società, alla Società di Gestione e/o ad altre entità del Gruppo Carmignac (di seguito “coinvestimento”).

Il coinvestimento rappresenta una prassi consolidata nelle strategie di investimento in private asset. Esso consentirà agli investitori, attraverso i Comparti idonei interessati, di accedere a opportunità di investimento che, diversamente, potrebbero non essere disponibili oppure potrebbero esserlo a condizioni meno favorevoli, ad esempio a causa dell'entità dell'investimento richiesto, di limiti di capacità o di requisiti minimi di sottoscrizione.

Nell'ambito di tali accordi, un Comparto può investire contestualmente ad altri veicoli gestiti da Carmignac e/o ad altre entità del Gruppo Carmignac, qualora tale opportunità sia ritenuta nel migliore interesse degli investitori e coerente con gli obiettivi e la politica di investimento del Comparto. Ciascun Comparto partecipante manterrà in ogni caso piena autonomia nel proprio processo decisionale, sia in fase di investimento sia in fase di disinvestimento.

Inoltre, è opportuno precisare che il coinvestimento non comporterà né una comproprietà né la costituzione di un "pool" di investimenti. Non vi sarà alcuna commistione di asset tra i Comparti Carmignac Portfolio, gli altri veicoli gestiti da Carmignac e/o le altre entità del Gruppo Carmignac. Ciascun portafoglio partecipante al coinvestimento, compreso ogni Comparto interessato, deterrà la piena e diretta titolarità giuridica dei propri strumenti finanziari, a proprio nome e attraverso la propria catena di custodia.

Considerata la possibilità che possano sorgere conflitti di interesse qualora più investitori appartenenti al Gruppo Carmignac partecipino alla medesima opportunità di investimento, tutti gli accordi di coinvestimento saranno disciplinati dal quadro di riferimento del Gruppo Carmignac in materia di gestione dei conflitti di interesse, nonché dalle relative politiche di allocazione e procedure di governance. Le opportunità di investimento saranno ripartite secondo criteri prestabiliti e applicati in modo coerente, al fine di garantire un trattamento equo a tutti gli investitori partecipanti.

La Società di Gestione sottoporrà tali accordi a verifiche periodiche per assicurare che ogni decisione sia assunta nel migliore interesse dei Comparti interessati e dei relativi azionisti.

Qualsiasi trasferimento di investimenti oggetto di coinvestimento (mediante cessione o acquisizione) tra Comparti oppure tra un Comparto e un'entità del Gruppo Carmignac potrà essere effettuato esclusivamente nel migliore interesse degli Azionisti. Pertanto, gli interessi del Gruppo Carmignac non potranno in alcun caso prevalere su quelli degli Azionisti.

La Società di Gestione fornirà periodicamente agli Azionisti informazioni sulle condizioni alle quali sono stati effettuati i coinvestimenti nella nota integrativa alla Relazione Annuale della Società.

Le modifiche sopra descritte entreranno in vigore il 31 luglio 2026.

Cordiali saluti,

Mark DENHAM
Presidente del Consiglio di
amministrazione

ISIN: tutti gli ISIN dei Comparti azionari, diversificati e alternativi elencati di seguito

CARMIGNAC PORTFOLIO GRANDE EUROPE
CARMIGNAC PORTFOLIO ASIA DISCOVERY
CARMIGNAC PORTFOLIO EMERGING PATRIMOINE
CARMIGNAC PORTFOLIO EMERGENTS
CARMIGNAC PORTFOLIO PATRIMOINE
CARMIGNAC PORTFOLIO INVESTISSEMENT
CARMIGNAC PORTFOLIO PATRIMOINE EUROPE
CARMIGNAC PORTFOLIO GRANDCHILDREN
CARMIGNAC PORTFOLIO INFLATION SOLUTION
CARMIGNAC PORTFOLIO TECH SOLUTIONS
CARMIGNAC PORTFOLIO ABSOLUTE RETURN EUROPE
CARMIGNAC PORTFOLIO INVEST EUROPE