

CARMIGNAC PORTFOLIO PATRIMOINE EUROPE

COMPARTO DELLA SICAV DI DIRITTO LUSSEMBURGHESE



**UN FONDO EUROPEO CHE
SI ADATTA A QUALSIASI
CONTESTO DI MERCATO**

Periodo minimo
di investimento
consigliato: **3 ANNI**



Classificazione
SFDR**:

Articolo **8**

Carmignac Portfolio Patrimoine Europe (OICVM) è un Fondo di investimento misto sostenibile che ricerca le fonti di rendimento più interessanti sui mercati azionari e obbligazionari europei, mitigando allo stesso tempo il rischio di ribasso. Il Fondo mira inoltre a sovraperformare l'indice di riferimento⁽¹⁾ su un periodo di almeno tre anni. Per conseguire questo obiettivo i Gestori combinano la ricerca scrupolosa di aziende di qualità in Europa, con un approccio dinamico ed estremamente reattivo per adeguarsi ai movimenti di mercato.

PUNTI CHIAVE

Scrupolosa ricerca di **società innovative e di qualità** in tutti i paesi e settori, per individuare le aziende vincenti sul lungo periodo.

Un Fondo per tutte le stagioni, incentrato sulla selezione di titoli per realizzare il mandato indipendentemente dai trend di mercato.

La gestione dei rischi è al centro del processo di investimento per contenere le potenziali perdite e cogliere le opportunità quando si presentano.

Un Fondo socialmente responsabile che punta ad apportare contributi positivi alla società e a conseguire emissioni di carbonio inferiori del 30% rispetto a quelle dell'indice di riferimento⁽¹⁾.

ALLA RICERCA DEGLI INVESTIMENTI PIÙ INTERESSANTI

MERCATO OBBLIGAZIONARIO: SFRUTTARE AL MASSIMO LA NOSTRA FLESSIBILITÀ



Ampio range di duration modificata

I Gestori cercano di cogliere le opportunità più interessanti e sostenibili sui mercati obbligazionari europei, sia dei titoli governativi che corporate, senza vincoli a livello di paese o di settore.

MERCATI AZIONARI: RICERCA SCRUPOLOSA DI AZIENDE DI QUALITÀ



Esposizione azionaria flessibile

I Gestori ricercano società promettenti e innovative, che siano conformi con i nostri rigorosi criteri ESG.

PRINCIPALI RISCHI DEL FONDO

AZIONARIO: Le variazioni del prezzo delle azioni, la cui portata dipende da fattori economici esterni, dal volume dei titoli scambiati e dal livello di capitalizzazione delle società, possono incidere sulla performance del Fondo. **TASSO D'INTERESSE:** Il rischio di tasso si traduce in una diminuzione del valore patrimoniale netto in caso di variazione dei tassi. **CAMBIO:** Il rischio di cambio è connesso all'esposizione, mediante investimenti diretti ovvero utilizzando strumenti finanziari derivati, a una valuta diversa da quella di valorizzazione del Fondo. **CREDITO:** Il rischio di credito consiste nel rischio d'insolubilità da parte dell'emittente.

L'investimento nel Fondo potrebbe comportare un rischio di perdita di capitale.

TEAM DI GESTIONE



M. Denham



J. Hirsch

Il team di gestione può cambiare nel corso del ciclo di vita del Fondo.

CARATTERISTICHE

Comparti	Data primo NAV	Bloomberg	ISIN	Politica di distribuzione	Sottoscrizione iniziale minima ⁽²⁾
A EUR Acc	29/12/2017	CARPEAE LX	LU1744628287	Capitalizzazione	—
F EUR Acc	29/12/2017	CRPPEFE LX	LU1744630424	Capitalizzazione	—
AW EUR Acc	31/12/2018	CARPAWE LX	LU1932476879	Capitalizzazione	—
F GBP Acc Hdg	31/12/2024	CARPTFG LX	LU2970252958	Capitalizzazione	—
I EUR Acc	31/12/2024	CARPTIE LX	LU2970252875	Capitalizzazione	EUR 10000000

(2) Si rimanda al prospetto informativo per gli importi minimi di sottoscrizione successivi. Il prospetto informativo è disponibile sul sito internet: www.carmignac.com

COSTI

Comparti	Costi una tantum		Costi annuali		Costi accessori ⁽³⁾
	Costi di ingresso	Costi di uscita	Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	Costi di transazione	Commissioni di performance
A EUR Acc	Max. 4%	—	1,8%	0,46%	20%
F EUR Acc	—	—	1,15%	0,46%	20%
AW EUR Acc	Max. 4%	—	2%	0,46%	—
F GBP Acc Hdg	—	—	1,15%	0,46%	20%
I EUR Acc	—	—	0,96%	0,46%	20%

(3) Addebitati a condizioni specifiche.

Costi di ingresso: Costo una tantum dovuto al momento della sottoscrizione. Si tratta dell'importo massimo che può essere addebitato. Carmignac Gestion non applica alcuna commissione di sottoscrizione. Il soggetto incaricato della distribuzione del prodotto vi informerà dei costi effettivi. **Costi di uscita:** Non addebitiamo una commissione di uscita per questo prodotto. **Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio:** Si tratta di una stima basata sui costi effettivi sostenuti nel corso dell'anno precedente. **Costi di transazione:** Si tratta di una stima dei costi sostenuti per la compravendita degli investimenti sottostanti al prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda del volume acquistato e venduto. **Commissioni di performance:** 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.



02/2021



05/2021

* Per Carmignac Portfolio Patrimoine Europe AW EUR Acc. Scala di Rischio del KID (documento contenente le informazioni chiave). Il rischio 1 non significa che l'investimento sia privo di rischio. Questo indicatore può evolvere nel tempo. ** Regolamento SFDR (Regolamento relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari) 2019/2088. La classificazione SFDR dei Fondi può evolvere nel tempo. (1) Indice di riferimento: 40% MSCI Europe NR index + 40% ICE BofA All Maturity All Euro Government index + 20% €STR capitalizzato Index.

Sensibilità: la sensibilità di un'obbligazione misura il rischio associato a una determinata variazione del tasso di interesse. Una sensibilità ai tassi pari a +2 indica che al variare dell'1% dei tassi, il valore del portafoglio scende del 2%.

INFORMAZIONI LEGALI IMPORTANTI

Fonte: Carmignac al 31/07/2026.

Il presente documento è destinato unicamente ai clienti professionali. Il presente documento non può essere riprodotto, totalmente o parzialmente, senza la previa autorizzazione della società di gestione. Non si tratta né di un'offerta di sottoscrizione né di una consulenza d'investimento. Le informazioni contenute nel presente documento possono essere incomplete e potrebbero subire modifiche in qualsiasi momento senza preavviso.

Alcuni soggetti o paesi potrebbero subire restrizioni di accesso al Fondo. Il presente Fondo non può essere offerto o venduto, in maniera diretta o indiretta, a beneficio o per conto di una U.S. Person secondo la definizione della normativa americana Regulation S e/o FATCA. L'investimento nel Fondo potrebbe comportare un rischio di perdita di capitale. I rischi, spese correnti e le spese sono descritti nel KID. I prospetti, il KID e i rapporti di gestione annui sono disponibili sul sito internet www.carmignac.ch e presso il nostro rappresentante in Svizzera, CACEIS (Switzerland), S.A., Route de Signy 35, CH-1260 Nyon. Il soggetto incaricato dei pagamenti è CACEIS Bank, Montrouge, succursale de Nyon / Suisse Route de Signy 35, 1260 Nyon. Il KID deve essere rimesso al sottoscrittore prima della sottoscrizione. La Società di gestione può interrompere la promozione nel Suo paese in qualsiasi momento. Gli investitori possono accedere a un riepilogo dei loro diritti in italiano al seguente link sezione 5: https://www.carmignac.ch/it_CH/informazioni-sulla-regolamentazione.

CARMIGNAC GESTION, 24, place Vendôme - F - 75001 Paris - Tél : (+33) 01 42 86 53 35

Società di gestione di portafogli autorizzata dall'AMF - S.A. con capitale di 13500 000 € - RCS di Parigi B 349 501 676

CARMIGNAC GESTION Luxembourg, City Link - 7, rue de la Chapelle - L-1325 Luxembourg - Tel : (+352) 46 70 60 1

Filiale di Carmignac Gestion - Investment fund management company approved by the CSSF - S.A. con capitale di 23 000 000 € - RCS Lussemburgo B 67 549

COMUNICAZIONE DI MARKETING - Si prega di consultare il KID/prospetto prima di prendere una decisione finale di investimento.