CARMIGNAC PORTFOLIO INFLATION SOLUTION

COMPARTO DELLA SICAV DI DIRITTO LUSSEMBURGHESE

F. Leroux

C. Moulin

P.-E. Bonenfant

UNA SOLUZIONE MULTI-ASSET PER UNA NUOVA ERA DELL'INFLAZIONE

Periodo minimo di investimento consigliato: 5 ANNI

RISCHIO PIÙ BASSO — RISCHIO PIÙ ELEVATO

1	2	3*	4	5	6	7

Classificazione SFDR**: Articolo 6

Carmignac Portfolio Inflation Solution (UCITS) è un fondo multi-asset globale progettato per generare rendimenti superiori all'inflazione su un orizzonte di cinque anni. Alla luce dei cambiamenti demografici in corso, delle incertezze geopolitiche e delle frizioni negli scambi globali, le pressioni inflazionistiche sono destinate a persistere. La strategia del Fondo è concepita non solo per preservare il potere d'acquisto, ma anche per cogliere nuove opportunità investendo in asset spesso trascurati dai portafogli tradizionali. Grazie a un adattamento proattivo ai nuovi cicli di mercato, offre agli investitori una diversificazione significativa e una maggiore resilienza dei portafogli.

PUNTI CHIAVE

Un portafoglio progettato per offrire una **correlazione positiva con l'inflazione.**

Esposizione globale diversificata per beneficiare del ritorno della ciclicità economica.

Una strategia unica che garantisce agli investitori una **diversificazione** superiore.

Gestione dinamica e attiva per neutralizzare le fasi di disinflazione.

AFFRONTARE L'INFLAZIONE CON UNA VISIONE DI LUNGO TERMINE E UN'ESECUZIONE TATTICA.

Il Fondo adotta un approccio di lungo termine che considera i profondi cambiamenti dell'economia globale e le dinamiche dell'inflazione. Inoltre, utilizza strumenti quantitativi flessibili per adattarsi a condizioni di mercato in evoluzione.

GESTIONE MULTI-ASSET CON TRE PILASTRI

Un'**allocazione core** basata su asset con correlazione positiva all'inflazione.

Una componente dedicata, direttamente collegata alle **aspettative d'inflazione future**, che utilizza strumenti finanziari come gli swap sull'inflazione.

Una **componente tattica** per neutralizzare le fasi di disinflazione.

CARMIGNAC
INVESTING IN YOUR INTEREST

* Per Carmignac Portfolio Inflation Solution A 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. ** Il Regolamento SFDR (Regolamento sull'informativa di sostenibilità dei mercati finanziari) 2019/2088 è un regolamento europeo che impone agli asset manager di classificare i propri fondi in tre categorie: Articolo 8: fondi che promuovono le caratteristiche ambientali e sociali, Articolo 9 che perseguono l'investimento sostenibile con obiettivi misurabili o Articolo 6 che non hanno necessariamente un obiettivo di sostenibilità. Per ulteriori informazioni consultare: https://eur-lex.europa.eu/eli/reg/2019/2088/oj?locale=it. Per le informazioni relative alla sostenibilità ai sensi del Regolamento SFDR si prega di prendere visione del prospetto del oppure fondi delle pagine del sito web di Carmignac dedicate alla sostenibilità fondo https://www.carmignac.it/it_IT/i-nostri-fondi).

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

CARMIGNAC PORTFOLIO INFLATION SOLUTION

L'INFLAZIONE STRUTTURALE È TORNATA — E STA RIDEFINENDO IL MODO DI INVESTIRE

Le forze inflazionistiche di lungo periodo come **demografia, geopolitica e cambiamenti sociali** sono tornate in gioco dal 2020, richiamando i regimi degli anni Settanta.

L'inflazione penalizza spesso gli investimenti passivi di lungo periodo, in particolare nei segmenti growth non redditizi.

Il ritorno della ciclicità sta rimodellando la correlazione tra azioni e obbligazioni, rendendo più complesso ottenere una reale diversificazione. Eppure questa stessa **ciclicità può diventare una bussola per i gestori attivi nella ricerca di performance durature.**

PRINCIPALI RISCHI DEL FONDO

GESTIONE DISCREZIONALE: Le previsioni sull'andamento dei mercati finanziari formulate dalla società di gestione esercitano un impatto diretto sulla performance del Fondo, che dipende dai titoli selezionati

PERDITA IN CONTO CAPITALE: Il portafoglio non gode di alcuna garanzia o protezione del capitale investito. La perdita in conto capitale si produce al momento della vendita di una quota a un prezzo inferiore rispetto al prezzo di carico

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.

TASSO D'INTERESSE: Il rischio di tasso si traduce in una diminuzione del valore patrimoniale netto in caso di variazione dei tassi.

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

CARATTERISTICHE

Comparti	Data primo NAV	Bloomberg	ISIN	Politica di distribuzione	Commissione di gestione	Costi di ingresso (1)	Costi di uscita (2)	Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio (3)	Costi di transazione (4)	Commissioni di performance (5)	Sottoscrizione iniziale minima (6)
F EUR Acc	15/12/2023	CARINFE LX	LU2715954330	Capitalizzazione	Max. 1%	—	—	1.17%	0.07%	20%	—
I EUR Acc	15/12/2023	CAPISIE LX	LU2715954413	Capitalizzazione	Max. 1%	—	—	1.08%	0.07%	20%	EUR 10000000
A EUR Acc	15/12/2023	CARSLAE LX	LU2715954504	Capitalizzazione	Max. 2%	Max. 2%	—	1.81%	0.07%	20%	—

(1) dell'importo pagato al momento della sottoscrizione dell'investimento. Questa è la cifra massima che può essere addebitata. Carmignac Gestion non applica alcuna commissione di sottoscrizione. La persona che vende il prodotto vi informerà del costo effettivo.
(2) Non addebitiamo una commissione di uscita per questo prodotto.
(3) del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.
(4) 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.
(5) 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.
(6) Si rimanda al prospetto informativo per gli importi minimi di sottoscrizione successivi. Il prospetto informativo è disponibile sul sito internet: www.carmignac.com

Fonte: Carmignac al 29/08/2025. Fonte e copyright: Citywire. Frédéric Leroux è AA valutato da Citywire per la sua performance triennale rolling corretta per il rischio di tutti i fondi che il gestore gestisce al 31/08/2025 . Le valutazioni dei gestori di fondi Citywire e le classifiche Citywire sono di proprietà di Citywire Financial Publishers Ltd ('Citywire') e © Citywire 2025. Tutti i diritti sono riservati. Il riferimento a una classifica o a un premio non costituisce una garanzia dei risultati futuri dell'OICVM o del gestore. I risultati passati non sono necessariamente indicativi di quelli futuri.
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 e le spese sono descritti nel KID (documento contenente le informazioni chiave). I prospetti, il KID e i rapporti di gestione annui del Fondo sono disponibili sul sito www.carmignac.it e su semplice richiesta presso la Società di Gestione. Prima dell'adesione leggere il prospetto.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.it/it_IT/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.

CARMIGNAC
INVESTING IN YOUR INTEREST