

CARMIGNAC PORTFOLIO INFLATION SOLUTION

COMPARTO DELLA SICAV DI DIRITTO LUSSEMBURGHESE



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.

PRINCIPALI RISCHI DEL FONDO

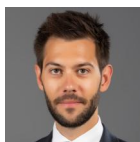
GESTIONE DISCREZIONALE: Le previsioni sull'andamento dei mercati finanziari formulate dalla società di gestione esercitano un impatto diretto sulla performance del Fondo, che dipende dai titoli selezionati. **PERDITA IN CONTO CAPITALE:** Il portafoglio non gode di alcuna garanzia o protezione del capitale 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.

TEAM DI GESTIONE



F. Leroux



P.-E. Bonenfant

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 ⁽¹⁾
F EUR Acc	15/12/2023	CARINF LX	LU2715954330	Capitalizzazione	—
I EUR Acc	15/12/2023	CAPISIE LX	LU2715954413	Capitalizzazione	EUR 10000000
A EUR Acc	15/12/2023	CARSLAE LX	LU2715954504	Capitalizzazione	—
E EUR Acc	18/07/2025	CAMPIEE LX	LU3112062065	Capitalizzazione	—

(1) 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 ⁽²⁾
	Costi di ingresso	Costi di uscita	Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	Costi di transazione	Commissioni di performance
F EUR Acc	—	—	1,22%	0,5%	20%
I EUR Acc	—	—	1,11%	0,5%	20%
A EUR Acc	Max. 2%	—	1,87%	0,5%	20%
E EUR Acc	—	—	2,3%	0,5%	20%

(2) 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.

* 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. ** Regolamento SFDR (Regolamento relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari) 2019/2088. La classificazione SFDR dei Fondi può evolvere nel tempo.

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 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.