

DOCUMENTO CONTENENTE LE INFORMAZIONI CHIAVE

SCOPO

Il presente documento contiene informazioni chiave relative a questo prodotto d'investimento. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi, i guadagni e le perdite potenziali di questo prodotto e di aiutarvi a fare un raffronto con altri prodotti d'investimento.

PRODOTTO

Nome del prodotto: Carmignac Portfolio Climate Transition

Categoria di azioni: A EUR Acc

ISIN: LU0164455502

Description: Carmignac Portfolio Climate Transition è un comparto di Carmignac Portfolio SICAV, una società disciplinata dalla legge lussemburghese. Carmignac Portfolio soddisfa le condizioni stabilite nella Direttiva 2009/65/CE ed è registrato presso la CSSF con il numero 2530.

Nome dell'ideatore: Carmignac Gestion Luxembourg, 7 Rue de la Chapelle, 1325 Lussemburgo, è una società di gestione di OICVM approvata dalla CSSF. Per maggiori informazioni si prega di contattare il numero (+352) 46 70 60 1.

Sito web dell'ideatore: www.carmignac.com

Data di produzione del KID: 03/02/2025

COS'È QUESTO PRODOTTO?

TIPO

Carmignac Portfolio Climate Transition è un comparto separato di Carmignac Portfolio SICAV, una società di investimento a capitale variabile disciplinata dalla legge lussemburghese che si qualifica come OICVM ai sensi della Direttiva 2009/65/CE.

DURATA

La SICAV è stata lanciata il 30/06/1999 con durata illimitata. Il comparto è stato lanciato il 03/03/2003.

OBBIETTIVO

Il comparto mira a sovraperformare il suo indice di riferimento, l'MSCI AC World NR Index 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 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 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.

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.

Il comparto promuove caratteristiche ambientali/sociali conformemente all'articolo 8 del regolamento relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari ("SFDR"). Attraverso approcci "best-in-universe" e "best-effort", il comparto investe almeno il 30% del proprio patrimonio netto in azioni di società che (i) generano almeno il 10% dei propri ricavi o investono almeno il 10% della propria spesa per investimenti in attività commerciali che contribuiscono alla mitigazione dei cambiamenti climatici e all'adattamento ai cambiamenti climatici in conformità con gli standard della tassonomia UE (Regolamento UE 2020/852), o (ii) investono almeno il 10% della propria spesa per investimenti in attività legate all'estrazione efficiente di materie prime, un fattore chiave per le catene di approvvigionamento industriale che contribuiscono alla mitigazione dei cambiamenti climatici. 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. Il rischio di sostenibilità del comparto può divergere da quello del parametro di riferimento.

INVESTITORI AL DETTAGLIO DI RIFERIMENTO

Questo comparto è idoneo per tutte le tipologie di investitori, che si tratti di persone fisiche o di entità legali, che desiderano diversificare i propri investimenti assumendo un'esposizione alle azioni internazionali. In ragione dell'esposizione del comparto al mercato azionario, il periodo d'investimento raccomandato è superiore a 5 anni.

L'importo che può essere ragionevolmente investito in questo fondo dipende dalla situazione personale dell'investitore, dalla sua conoscenza dei prodotti di investimento, dalla sua esperienza, dal suo patrimonio personale, dal suo fabbisogno di liquidità attuale, nonché dalla sua propensione al rischio.

ALTRE INFORMAZIONI

È possibile chiedere il rimborso degli investimenti in ogni giorno lavorativo. Le richieste di sottoscrizione, di rimborso e di conversione vengono centralizzate in ogni giorno di calcolo e pubblicazione del NAV prima delle ore 18.00 CET/CEST e vengono evase il giorno lavorativo successivo sulla base del NAV del giorno precedente.

La banca depositaria del subfondo è BNP Paribas, Luxembourg branch.

Questa classe di azioni è a capitalizzazione.

Il prospetto informativo del fondo, l'ultima versione del documento contenente le informazioni chiave, nonché l'ultima relazione annuale sono reperibili sul sito web www.carmignac.com, direttamente presso l'ideatore o sul sito www.fundinfo.com.

QUALI SONO I RISCHI E QUAL È IL POTENZIALE RENDIMENTO?

Indicatore di rischio: l'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.

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:

- Rischi associati alla Cina: l'investimento in questo comparto comporta rischi associati alla Cina, in particolare rischi legati all'utilizzo dello Stock Connect (un sistema che agevola l'investimento nel mercato delle azioni di classe A tramite un'entità con sede a Hong Kong operante in veste di nominee del comparto). Si raccomanda agli investitori di prendere visione dei rischi specifici connessi a questo sistema e degli altri rischi associati agli investimenti in Cina (mercato obbligazionario interbancario cinese (CIBM), qualifica RQFII, ecc.), illustrati nel prospetto informativo.
- Rischio di controparte: il comparto potrebbe subire perdite qualora una controparte dovesse rendersi inadempiente e non dovesse essere in grado di rispettare i propri obblighi contrattuali, soprattutto in caso di derivati negoziati over-the-counter
- Rischio di liquidità: i mercati in cui opera il comparto possono essere interessati da una temporanea mancanza di liquidità. Queste distorsioni del mercato potrebbero incidere sulle condizioni di prezzo a cui il comparto potrebbe dover liquidare, aprire o modificare le proprie posizioni.



Rischio più basso

Rischio più alto



Il periodo di detenzione raccomandato è di 5 anni.

Se il comparto è denominato in una valuta diversa dalla valuta applicabile avente corso legale nello Stato membro in cui il PRIIP è commercializzato, il rendimento dell'investitore al dettaglio, ove espresso nella valuta dello Stato membro in questione, può variare a seconda delle fluttuazioni dei cambi.

Questo prodotto non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato; pertanto potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.

L'indicatore sintetico di rischio esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto. La classe di rischio 5 su 7 è una classe di rischio medio-alta.

PERFORMANCE SCENARI

Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto negli ultimi 10 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme e non tiene conto della situazione in cui non siamo in grado di pagarvi.

| Periodo di detenzione raccomandato: | | 5 anni | |
|-------------------------------------|--|-------------------------------|-------------------------------|
| Esempio di investimento: | | 10 000 EUR | |
| | | In caso di uscita dopo 1 anno | In caso di uscita dopo 5 anni |
| Scenari | | | |
| Minimo | Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso. | | |
| Stress | Possibile rimborso al netto dei costi | 1 110 EUR | 2 580 EUR |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -88.90% | -23.74% |
| Sfavorevole | Possibile rimborso al netto dei costi | 6 070 EUR | 5 730 EUR |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -39.30% | -10.54% |
| Moderato | Possibile rimborso al netto dei costi | 9 650 EUR | 9 910 EUR |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -3.50% | -0.18% |
| Favorevole | Possibile rimborso al netto dei costi | 16 250 EUR | 13 010 EUR |
| | Rendimento medio per ciascun anno | 62.50% | 5.40% |

Gli scenari presentati sono una stima della performance futura sulla base di prove relative alle variazioni passate del valore di questo investimento e non sono un indicatore esatto. Gli importi dei rimborsi varieranno a seconda della performance del mercato e del periodo di tempo per cui è mantenuto l'investimento/il prodotto.

Le cifre mostrate includono tutti i costi del prodotto stesso, ma non necessariamente tutte le spese dovute al tuo consulente o distributore. Queste cifre non tengono conto della tua situazione fiscale personale, che può influire anche sugli importi che ricevi.

- Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento tra il giorno marzo 2015 e il giorno marzo 2020.
- Lo scenario moderato si è verificato per un investimento tra il giorno ottobre 2015 e il giorno ottobre 2020.
- Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento tra il giorno gennaio 2016 e il giorno gennaio 2021.

COSA ACCADE SE CARMIGNAC GESTION LUXEMBOURG NON È IN GRADO DI CORRISPONDERE QUANTO DOVUTO?

Per vostra protezione, le attività del fondo sono detenute presso un'entità separata, la banca depositaria, in modo che la capacità di pagamento del fondo non sia influenzata dall'insolvenza della società di gestione. In caso di fallimento di quest'ultimo, le attività del prodotto detenute dal depositario non ne risentiranno. In caso di inadempienza del depositario, il rischio di perdita finanziaria del prodotto è mitigato grazie alla segregazione legale degli attivi del depositario da quelli del prodotto.

QUALI SONO I COSTI?

La persona che fornisce consulenza sul PRIIP o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

Andamento dei costi nel tempo

Gli importi qui riportati corrispondono ai costi cumulativi del prodotto in due periodi di detenzione differenti e comprendono le potenziali penali per uscita anticipata. Questi importi si basano sull'ipotesi che siano investiti 10 000,00 EUR. Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro.

La commissione di conversione massima per questa categoria di azioni è 1,00%.

| | In caso di uscita dopo 1 anno | In caso di uscita dopo 5 anni |
|---------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| Costi totali | 699 EUR | 2 122 EUR |
| Incidenza annuale dei costi (*) | 7.0% | 3.9% ogni anno |

* La diminuzione del rendimento (Reduction in Yield — RY) dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 3,8% prima dei costi e al -0,2% al netto dei costi. I costi totali tengono conto dei costi una tantum, correnti e accessori.

Composizione dei costi

| Costi una tantum di ingresso o di uscita | | In caso di uscita dopo 1 anno |
|---|---|-------------------------------|
| Costi di ingresso | 4,00 % dell'importo pagato al momento della sottoscrizione dell'investimento. Questa è la cifra massima che può essere addebitata. Carmignac Gestion Luxembourg non applica alcuna commissione di sottoscrizione. La persona che vende il prodotto vi informerà del costo effettivo. | Fino a 400 EUR |
| Costi di uscita | Non addebitiamo una commissione di uscita per questo prodotto. | 0 EUR |
| Costi correnti registrati ogni anno | | |
| Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio | 1,81% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. | 181 EUR |
| Costi di transazione | 0,37% 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. | 37 EUR |
| Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni | | |
| Commissioni di performance | 20,00% 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. | 94 EUR |

PER QUANTO TEMPO DEVO DETENERLO? POSSO RITIRARE IL CAPITALE PREMATURAMENTE?

In ragione dell'esposizione del comparto al mercato azionario, il periodo d'investimento raccomandato è superiore a 5 anni.

Tuttavia, è possibile ottenere il rimborso gratuito dell'investimento in qualsiasi momento durante questo periodo, oppure mantenerlo più a lungo.

L'investitore può ottenere un rimborso in qualsiasi giorno lavorativo dietro semplice richiesta. In circostanze eccezionali, il diritto di chiedere il rimborso del proprio investimento può essere sospeso.

COME PRESENTARE RECLAMI?

Eventuali reclami relativi a questo prodotto o al comportamento dell'ideatore o della persona che ha fornito consulenza o venduto il prodotto possono essere presentati via e-mail all'indirizzo di posta elettronica complaints@carmignac.com, per lettera all'indirizzo 7 Rue de la Chapelle, 1325 Lussemburgo o per telefono al numero (+352) 46 70 60 1.

In ogni caso, è necessario indicare chiaramente i propri dati di contatto (nome, indirizzo, numero di telefono o indirizzo e-mail) e spiegare brevemente il reclamo. Per maggiori informazioni si rimanda al nostro sito web www.carmignac.com.

La persona che vende questo prodotto o fornisce consulenza riguardo ad esso potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso deve fornire informazioni su tali costi e illustrarne l'impatto sull'investimento nel corso del tempo.

ALTRE INFORMAZIONI PERTINENTI

Il comparto può comprendere altre tipologie di quote. Per ulteriori informazioni su tali quote, si prega di consultare il prospetto informativo o il sito internet www.carmignac.com.

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. In funzione del regime fiscale dell'investitore, le plusvalenze e i redditi eventualmente derivanti dal possesso di quote del fondo possono essere soggetti a tassazione. Per ulteriori informazioni al riguardo, si consiglia di rivolgersi al promotore del fondo o al proprio consulente fiscale.

El ideatore può essere ritenuto responsabile esclusivamente delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultino fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del prospetto informativo.

Cronologia mensile degli scenari di performance e rendimenti passati: <https://go.carmignac.com/scenario-di-performance>

Quando questo prodotto è utilizzato come supporto unit-linked per un contratto di assicurazione sulla vita o di capitalizzazione, le informazioni aggiuntive su questo contratto, come i costi del contratto, che non sono inclusi nei costi indicati nel presente documento, il contatto in l'evento di sinistro e ciò che accade in caso di fallimento della compagnia assicurativa sono presentati nel documento contenente le informazioni chiave del presente contratto, che deve essere fornito dal vostro assicuratore o intermediario o qualsiasi altro intermediario assicurativo in conformità con il suo obbligo legale.

Il prospetto informativo, lo statuto, il documento contenente le informazioni chiave e le relazioni annuali e semestrali del fondo sono disponibili gratuitamente presso il nostro rappresentante in Svizzera: CACEIS (Switzerland) SA, Route de Signy 35, CH-1260 Nyon. L'agente pagatore in Svizzera è CACEIS Bank, Montrouge, Nyon Branch / Switzerland, Route de Signy 35, CH-1260 Nyon.