

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 Long-Short European Equities

Categoria di azioni: F CHF Acc Hdg

ISIN: LU0992627371

Description: Carmignac Portfolio Long-Short European Equities 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: 16/02/2024

COS'È QUESTO PRODOTTO?

TIPO

Carmignac Portfolio Long-Short European Equities 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 15/11/2013.

OBIETTIVO

Il comparto punta a conseguire una performance netta positiva nell'orizzonte d'investimento raccomandato di tre anni. Il Comparto non ha un indice di riferimento.

Il comparto implementa una strategia long/short equity basata sui fondamentali che prevede la costruzione di un portafoglio di posizioni lunghe e corte su strumenti finanziari idonei per l'investimento del patrimonio netto del comparto. Il patrimonio netto del comparto è investito per almeno il 50% in azioni di società a bassa, media e alta capitalizzazione dello Spazio economico europeo, mentre la quota restante può essere investita in azioni di emittenti non appartenenti allo Spazio economico europeo. Il fondo può investire fino al 10% del patrimonio netto in obbligazioni con rating inferiore a investment grade. In aggiunta a queste posizioni lunghe, il comparto può assumere posizioni corte su attività sottostanti idonee, (i) al fine di implementare strategie relative value miranti a sfruttare la differenza di valore relativo tra strumenti diversi, oppure (ii) nel caso in cui tali sottostanti siano considerati sopravvalutati. L'esposizione netta alle azioni che ne risulta può variare dal -20% al +50% del patrimonio netto del comparto. Fino al 25% del patrimonio netto del fondo è esposto al rischio valutario tramite l'acquisto di titoli denominati in valute diverse da quelle dell'Unione europea, dell'Islanda e della Norvegia. Fino al 50% del patrimonio netto del comparto può essere investito anche in titoli di debito e strumenti del mercato monetario negoziati su mercati europei o esteri.

Il comparto utilizza strumenti derivati per finalità di copertura o di arbitraggio o per esporre il portafoglio ai seguenti rischi (direttamente o tramite indici): valute, obbligazioni, azioni (tutti i tipi di capitalizzazione), ETF, dividendi, volatilità, varianza (per le ultime due categorie, collettivamente, entro il limite del 10% del patrimonio netto) e materie prime (fino al 20% del patrimonio). 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. La decisione di acquistare, detenere o vendere i titoli di debito non dipende automaticamente ed esclusivamente dal loro rating, ma anche da un'analisi interna basata principalmente su criteri di rendimento, rating, liquidità e scadenza. 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 può investire fino al 10% del suo patrimonio netto in quote o azioni di fondi d'investimento.

Questo comparto è destinato agli investitori privati e istituzionali che desiderano diversificare i propri investimenti beneficiando al contempo delle opportunità offerte dal mercato grazie a una gestione patrimoniale reattiva su un periodo d'investimento raccomandato di oltre 3 anni. In ragione dell'esposizione moderata del comparto al mercato azionario, il periodo d'investimento raccomandato è superiore a 3 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 15.00 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. Le informazioni sui rendimenti passati degli ultimi dieci anni, ove disponibili, e i calcoli degli scenari dei rendimenti passati pubblicati mensilmente sono disponibili sul sito web www.carmignac.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:

- 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

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: | | 3 anni | |
|-------------------------------------|--|-------------------------------|-------------------------------|
| Esempio di investimento: | | 10 000 CHF | |
| | | In caso di uscita dopo 1 anno | In caso di uscita dopo 3 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 | 5 410 CHF | 6 200 CHF |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -45.90% | -14.73% |
| Sfavorevole | Possibile rimborso al netto dei costi | 8 450 CHF | 9 070 CHF |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -15.50% | -3.20% |
| Moderato | Possibile rimborso al netto dei costi | 10 440 CHF | 11 720 CHF |
| | Rendimento medio per ciascun anno | 4.40% | 5.43% |
| Favorevole | Possibile rimborso al netto dei costi | 12 290 CHF | 13 490 CHF |
| | Rendimento medio per ciascun anno | 22.90% | 10.49% |

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 ottobre 2021 e il giorno dicembre 2023.
- Lo scenario moderato si è verificato per un investimento tra il giorno ottobre 2014 e il giorno ottobre 2017.
- Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento tra il giorno febbraio 2016 e il giorno febbraio 2019.

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 CHF. Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro.

La diminuzione del rendimento (Reduction in Yield — RIV) esprime l'impatto dei costi totali sostenuti sul possibile rendimento dell'investimento. I costi totali tengono conto dei costi una tantum, correnti e accessori.

| | In caso di uscita dopo 1 anno | In caso di uscita dopo 3 anni |
|---------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| Costi totali | 264 CHF | 951 CHF |
| Incidenza annuale dei costi (*) | 2.6% | 2.8% ogni anno |

* Questa tabella 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 5,4% prima dei costi e al 2,7% al netto dei costi.

Composizione dei costi

| Costi una tantum di ingresso o di uscita | | In caso di uscita dopo 1 anno |
|---|--|-------------------------------|
| Costi di ingresso | Non addebitiamo una commissione di ingresso. | 0 CHF |
| Costi di uscita | Non addebitiamo una commissione di uscita per questo prodotto. | 0 CHF |
| Costi correnti registrati ogni anno | | |
| Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio | 1,17% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. | 117 CHF |
| Costi di transazione | 0,96% 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. | 96 CHF |
| Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni | | |
| Commissioni di performance | La commissione di performance si basa sulla performance assoluta della classe di azioni. A condizione che il valore dell'Azione in questione si sia apprezzato durante il periodo di performance, viene stabilito un accantonamento di 20,00% dell'apprezzamento del valore delle azioni. Viene applicato un "High Water Mark" quinquennale. 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. | 51 CHF |

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

In ragione dell'esposizione moderata del comparto al mercato azionario, il periodo d'investimento raccomandato è superiore a 3 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.

Sebbene le decisioni di gestione tengano conto, tra le altre cose, di criteri ambientali, sociali e di governance (ESG), il loro peso nella decisione finale non è stabilito in anticipo.

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.