

## Informazioni chiave per gli investitori

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo comparto. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo comparto e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

# Carmignac Portfolio Sécurité

Classe di azioni AW EUR Acc (ISIN: LU1299306321)  
un comparto della SICAV Carmignac Portfolio

**La società di gestione di questo OICVM è Carmignac Gestion Luxembourg.  
La gestione è delegata a Carmignac Gestion (Gruppo Carmignac)**

## Obiettivi e politica d'investimento

Le caratteristiche principali del comparto sono le seguenti:

- Il comparto punta a sovraperformare il proprio indice di riferimento.
- Questo 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. L'indice di riferimento è l'ICE BofA ML 1-3 Year All Euro Government Index. Questo indice replica la performance del debito sovrano denominato in euro emesso da paesi aderenti all'euro sul mercato degli eurobond o sul mercato locale dell'emittente. È calcolato con il reinvestimento delle cedole.
- Il portafoglio include principalmente obbligazioni, titoli di debito e strumenti del mercato monetario perlopiù denominati in euro nonché obbligazioni a tasso variabile. La media ponderata dei rating delle obbligazioni deve essere almeno pari a investment grade. Non è consentito investire più del 10% del patrimonio netto in obbligazioni prive di rating o con rating inferiore a investment grade per ciascuna categoria di emittente. La duration modificata del portafoglio è compresa tra -3 e +4. La duration modificata è definita come la variazione del valore patrimoniale del portafoglio (in %) a fronte di una variazione di 100 punti base dei tassi d'interesse.
- Questo Comparto ha caratteristiche ambientali (E) e sociali (S) ai sensi dell'articolo 8 del Regolamento relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari. Il Comparto applica l'approccio "best-in-universe" e "best-efforts", implementando altresì lo screening negativo e relativo, per cui il suo universo d'investimento viene attivamente ridotto di almeno il 20%. Esempi di criteri ESG: dati sulle emissioni di carbonio (E), politiche relative al capitale umano (S) e trattamento degli azionisti di minoranza (G). Il rischio di sostenibilità del Comparto può differire dal rischio di sostenibilità dell'Indice di riferimento.

### Altre informazioni:

- Il comparto utilizza strumenti derivati per finalità di copertura o per esporre il portafoglio ai seguenti rischi (direttamente o tramite indici): valute, obbligazioni, credito (entro il limite del 30% del patrimonio netto). Gli strumenti derivati utilizzati sono opzioni (semplici, con

barriera, binarie) e/o futures/forward e/o swap (inclusi i performance swap).

- Il comparto potrà investire fino al 20% del patrimonio in depositi collocati presso uno stesso istituto di credito.
- Fino al 8% 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 essere investito in quote o azioni di OICR francesi e/o di altri paesi, armonizzati e/o non armonizzati, entro il limite del 10% del patrimonio netto.
- In considerazione dell'esposizione del comparto ai mercati del reddito fisso dell'area euro, la durata di investimento consigliata è di 2 anni.
- L'investitore può ottenere un rimborso in qualsiasi giorno lavorativo dietro semplice richiesta. Le richieste di sottoscrizione e di rimborso sono centralizzate in ogni giorno di calcolo e di pubblicazione del valore patrimoniale netto (NAV) entro le ore 15.00 CET/CEST e vengono evase il primo giorno lavorativo successivo in base al NAV del giorno precedente.
- Sebbene le decisioni di gestione tengano conto di criteri ambientali, sociali e di governance (ESG), il loro peso nella decisione finale non è stabilito in anticipo. Il Fondo è privo di marchio ISR.
- Questa classe di azioni è a capitalizzazione.

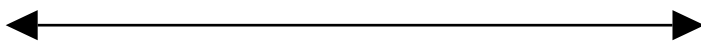
## Profilo di rischio e di rendimento

**Rischio più basso**

**Rischio più elevato**

Rendimento potenzialmente più basso

Rendimento potenzialmente più elevato



Questo indicatore rappresenta la volatilità storica annua del comparto in un periodo di 5 anni e mira ad aiutare gli investitori a comprendere le incertezze relative alle perdite e ai guadagni che possono incidere sul loro investimento.

- I dati storici utilizzati per calcolare tale indicatore potrebbero non costituire un'indicazione affidabile circa il futuro profilo di rischio del comparto.
- La categoria di rischio associata a questo comparto non è garantita e può cambiare nel tempo.
- La categoria 1 non garantisce un investimento privo di rischi.
- L'appartenenza del Comparto alla categoria 3 è dovuta all'esposizione ai rischi di tasso e di credito.
- Il capitale del comparto non è garantito.

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 può subire perdite qualora una controparte non sia in grado di onorare i propri obblighi contrattuali, in particolare nell'ambito di operazioni in strumenti derivati OTC.
- Per ulteriori informazioni sui rischi, si rimanda al prospetto informativo del comparto.

## Spese

Le spese corrisposte sono utilizzate per coprire i costi di gestione del comparto, compresi i costi legati alla commercializzazione e alla distribuzione delle quote. Tali spese riducono la crescita potenziale dell'investimento.

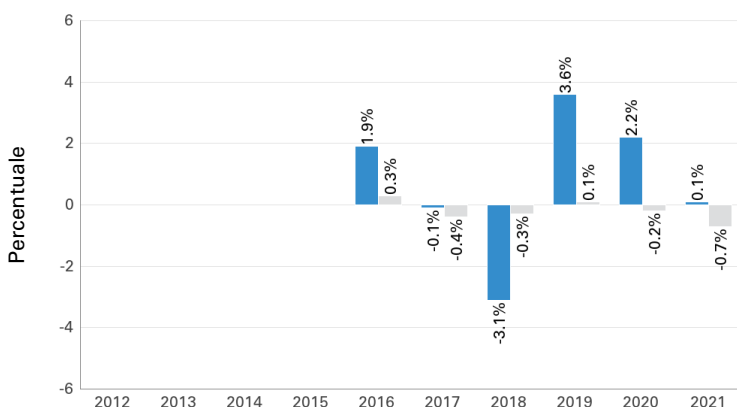
Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
<b>Spesa di sottoscrizione</b>	1.00%
<b>Spesa di rimborso</b>	0.00%
<b>Spese di conversione</b>	1.00%
Percentuale massima che può essere prelevata dal vostro capitale prima che venga investito / prima che il rendimento dell'investimento venga distribuito.	
Spese prelevate dal fondo in un anno	
<b>Spese correnti</b>	0.90%
Spese prelevate dal fondo a determinate condizioni specifiche	
<b>Commissioni legate al rendimento</b>	
Questo comparto non presenta commissioni di performance.	

**Le commissioni di sottoscrizione, rimborso e conversione** riportate indicano una cifra massima e spettano al distributore. In alcuni casi potrebbero essere applicate commissioni inferiori; per conoscere l'importo effettivo La invitiamo a rivolgersi al Suo consulente finanziario o distributore.

**Le spese correnti** si basano sui costi relativi all'ultimo esercizio chiuso al 31 dicembre 2021. Tali spese possono variare da un esercizio all'altro e non includono le commissioni di performance e i costi di transazione (eccetto nel caso delle spese di sottoscrizione e/o di rimborso pagate dal comparto al momento dell'acquisto o della vendita di quote di un altro organismo di investimento collettivo del risparmio). Le spese e le commissioni corrisposte sono utilizzate per coprire i costi di gestione del fondo, compresi i costi legati alla commercializzazione e alla distribuzione delle quote. Tali spese riducono la crescita potenziale degli investimenti.

Per ulteriori informazioni sulle commissioni, le spese e le modalità di calcolo della commissione di performance si prega di consultare la sezione relativa alle commissioni e alle spese del prospetto informativo, disponibile sul sito internet [www.carmignac.com](http://www.carmignac.com)

## Risultati ottenuti nel passato



- I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.
- Le commissioni e spese sono incluse nelle performance indicate.
- Questa quota è stata creata nel 2015. Il comparto a cui appartiene questa quota è stato lanciato nel 2013.
- Le performance indicate sono calcolate in EUR.
- Fino al 31 dicembre 2020, l'indice di riferimento era l'Euro MTS 1-3 years. Le performance sono rappresentate con il metodo del concatenamento.
- La politica d'investimento del fondo non è vincolata a un benchmark e l'indice indicato rappresenta un indicatore di riferimento.

■ Performance del comparto  
■ Performance dell'indice di riferimento: ICE BofA ML 1-3 Year All Euro Government Index

## Informazioni pratiche

- La banca depositaria di Carmignac Portfolio è BNP Paribas Securities Services, filiale di Lussemburgo.
- Il prospetto informativo e le più recenti relazioni annuali e semestrali saranno inviati gratuitamente su richiesta scritta a Carmignac Gestion Luxembourg, Citylink, 7 rue de la Chapelle L-1325 Lussemburgo (documenti disponibili in francese, tedesco, inglese, spagnolo, italiano e olandese sul sito internet: [www.carmignac.com](http://www.carmignac.com)).
- Il NAV è disponibile sul sito internet [www.carmignac.com](http://www.carmignac.com)
- In funzione del regime fiscale dell'investitore, le plusvalenze e i redditi eventualmente derivanti dal possesso di quote del comparto possono essere soggetti a tassazione. Per ulteriori informazioni al riguardo, si consiglia di rivolgersi al promotore del comparto o al proprio consulente fiscale.
- Carmignac Portfolio può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultano fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del prospetto informativo.
- Il presente Documento contenente le informazioni chiave per gli investitori descrive una classe di azioni di un comparto di Carmignac Portfolio. Carmignac Portfolio comprende anche altri comparti. Per ulteriori informazioni su tali comparti, si prega di consultare il prospetto informativo di Carmignac Portfolio o il sito internet [www.carmignac.com](http://www.carmignac.com)
- Ogni comparto è un'entità giuridica a sé stante, con i propri finanziamenti, le proprie passività, plusvalenze e minusvalenze, il proprio calcolo del NAV e le proprie spese. Gli investitori possono convertire le azioni detenute in un comparto in azioni di un altro comparto di Carmignac Portfolio, conformemente alle modalità descritte nel prospetto informativo.
- Le azioni 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.
- I dettagli relativi alla politica retributiva aggiornata sono disponibili sul sito internet [www.carmignac.com](http://www.carmignac.com). Una copia cartacea è disponibile gratuitamente su richiesta.