

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 Grandchildren

Classe di azioni A EUR Acc (ISIN: LU1966631001)

un comparto della SICAV Carmignac Portfolio

La società di gestione di questo OICVM è Carmignac Gestion Luxembourg.

Obiettivi e politica d'investimento

Le caratteristiche principali del comparto sono le seguenti:

- L'obiettivo del Comparto consiste nel conseguire una crescita del capitale nel lungo termine e prevede la gestione flessibile e attiva con una predilezione per i mercati azionari. Il Comparto punta inoltre a investire in modo sostenibile e adotta un approccio d'investimento socialmente responsabile.
- Questo Comparto è un OICVM a gestione attiva. In un OICVM a gestione attiva, il gestore degli investimenti ha discrezionalità in merito alla composizione del portafoglio dell'OICVM, nel rispetto degli obiettivi e della politica di investimento dichiarati. Il presente Comparto è a gestione attiva rispetto al suo Indice di riferimento, l'indice MSCI WORLD NR (USD) (codice Bloomberg: M1W0) calcolato con dividendi netti reinvestiti. L'universo di investimento del Comparto è almeno in parte basato sull'Indice di riferimento in termini di allocazione regionale, settoriale o per capitalizzazione di mercato. 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.
- Al fine di raggiungere il proprio obiettivo di investimento, il Comparto mira a investire in società giudicate di alta qualità dal Gestore degli investimenti. La strategia azionaria viene attuata attraverso un portafoglio di investimenti diretti in titoli e, in misura minore, strumenti derivati. Il Comparto non è vincolato ad alcun benchmark ed è libero di investire nelle azioni selezionate dal Gestore degli investimenti indipendentemente dal settore e dall'area geografica. Il fondo può investire fino al 10% del patrimonio netto in obbligazioni con rating inferiore a investment grade.
- Conformemente all'articolo 9 del Regolamento relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari ("SFDR"), il Comparto persegue un obiettivo d'investimento sostenibile ai sensi del quale è tenuto a investire principalmente in azioni di società che generano più del 50% dei propri ricavi da beni e servizi legati ad attività commerciali allineate positivamente con uno dei seguenti 9 (su 17) Obiettivi di sviluppo sostenibile delle Nazioni Unite (SDG*): (1) sconfiggere la povertà, (2) sconfiggere la fame, (3) salute e benessere, (4) istruzione di qualità, (6) acqua pulita e servizi igienico sanitari, (7) energia pulita e accessibile, (9) imprese, innovazione e infrastrutture, (11) città e comunità sostenibili, (12) consumo e produzione responsabili (per maggiori dettagli sugli SDG si prega di consultare <https://sdgs.un.org/goals>). Lo screening negativo viene usato per ridurre

attivamente l'universo d'investimento del Comparto di almeno il 20%. Il Comparto implementa esclusioni vincolanti relative all'energia e basate su motivi etici. Sono escluse anche le società che presentano elevati rischi ESG che si riflettono nei rispettivi rating ESG.

- Il Comparto mira a conseguire emissioni di carbonio regolarmente inferiori del 30% rispetto all'indice di riferimento misurato in base all'intensità di carbonio (tCO₂/mln di USD per ricavi aggregati a livello di portafoglio; ambito di applicazione 1 e 2 del protocollo sui gas serra).

- Gli investimenti nelle società di alta qualità sono determinati sulla base di uno screening quantitativo e di un'analisi fondamentale. In via accessoria, il Comparto può anche detenere liquidità e/o investire in altri valori mobiliari.

Altre informazioni:

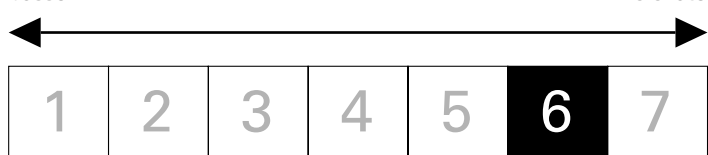
- Nel perseguire il proprio obiettivo di investimento, il Comparto può investire in futures negoziati sui mercati dell'Eurozona e internazionali, inclusi i mercati emergenti, a fini di esposizione o di copertura. Tra gli altri derivati che il gestore di portafoglio può utilizzare a fini di esposizione o di copertura figurano i CFD (contratti finanziari differenziali), i contratti a termine, i contratti a termine su valute, le opzioni (semplici, con barriera, binarie) e gli swap (inclusi i performance swap), che comportano uno o più rischi/strumenti sottostanti in cui il gestore di portafoglio può investire.
- Almeno il 51% del portafoglio è investito in azioni dei paesi sviluppati e dei mercati emergenti, senza alcuna limitazione geografica, settoriale o di capitalizzazione di mercato per quanto riguarda l'allocazione.
- Il comparto può investire fino al 10% del suo patrimonio netto in quote o azioni di fondi d'investimento. Il gestore di portafoglio si riserva altresì il diritto di investire fino al 10% del patrimonio netto in obbligazioni con rating inferiore a investment grade.
- Il comparto potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio investimento entro cinque anni.
- È possibile chiedere il rimborso degli investimenti in ogni giorno lavorativo. Le richieste di sottoscrizione e di rimborso 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.
- 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.
- Il comparto è stato assegnato alla categoria 6 in ragione della sua esposizione ai rischi dei mercati azionari, di tasso d'interesse, dei mercati emergenti, di credito e valutari.
- 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 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.
- 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	
Spesa di sottoscrizione	4.00%
Spesa di rimborso	0.00%
Spese di conversione	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	
Spese correnti	1.70%
Spese prelevate dal fondo a determinate condizioni specifiche	
Commissioni legate al rendimento	
20.00% della sovraperformance rispetto all'indice di riferimento nel corso dell'anno. La commissione di performance non viene addebitata fino a che non sia stata recuperata la sottoperformance precedente. Importo della commissione di performance prelevata nel corso dell'ultimo esercizio: 0.00%	

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.

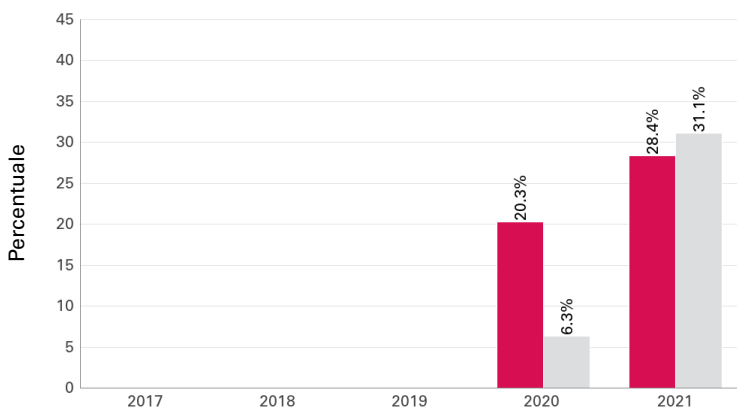
Le spese correnti si basano sui costi relativi all'ultimo esercizio chiuso al 31 dicembre 2021. Tali spese possono variare da un esercizio all'altro e non includono le commissioni di performance e i costi di transazione (eccetto nel caso delle spese di sottoscrizione e/o di rimborso pagate dal comparto 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

La **commissione di performance** si basa sulla sovraperformance relativa della classe di azioni rispetto al suo indice di riferimento. La commissione di performance viene calcolata su un periodo di performance di 1 anno, corrispondente all'esercizio finanziario del comparto e matura su base giornaliera. La commissione di performance diventa esigibile quando la performance della classe di azioni è superiore alla performance dell'indice di riferimento nel corso del periodo di performance. Tuttavia, la commissione di performance non è esigibile prima che l'eventuale sottoperformance su un periodo non superiore a 5 anni (applicabile dal 1° gennaio 2022 o dal lancio della classe di azioni se successivo) sia stata recuperata.

La commissione di performance può essere addebitata anche se la performance assoluta è negativa, ossia quando la performance assoluta del fondo è negativa ma supera comunque quella dell'indice di riferimento.

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 2019.
- Le performance indicate sono calcolate in EUR.
- 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: MSCI WORLD NR (USD)

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).
- Il NAV è disponibile sul sito internet 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
- 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. Una copia cartacea è disponibile gratuitamente su richiesta.