

# CARMIGNAC PORTFOLIO PATRIMOINE

COMPARTO DELLA SICAV DI DIRITTO LUSSEMBURGHESE



G. Rigeade



K. Barrett



E. Ben Zimra



C. Moulin



J. Hirsch

## ALLA RICERCA DELL'ALLOCAZIONE DEGLI ASSET OTTIMALE PER LE DIVERSE CONDIZIONI DI MERCATO

Periodo minimo di investimento consigliato:



Classificazione SFDR\*\*:

Articolo 8

In un contesto in costante evoluzione, può essere difficile per un investitore, alla ricerca di soluzioni di diversificazione e di risparmio di lungo termine, scegliere nel momento giusto le asset class, le aree o i settori più adatti alle proprie esigenze. **Carmignac Portfolio Patrimoine**, Fondo misto storico di Carmignac, si rivolge agli investitori. Fondo UCITS investito in azioni, obbligazioni e valute globali che punta a sovraperformare l'indice di riferimento<sup>(1)</sup> su 3 anni. Almeno il 40 % degli asset del Fondo è costantemente investito in obbligazioni e strumenti del mercato monetario. L'allocazione flessibile mira a limitare le oscillazioni del capitale e allo stesso tempo a individuare le migliori fonti di rendimento.

### PUNTI CHIAVE



**Asset allocation dinamica globale** e gestione attiva dell'esposizione al mercato per costruire il mix di portafoglio ottimale.



**Gestione dei rischi** al centro del processo di investimento per limitare le perdite potenziali e allo stesso tempo cogliere le opportunità quando si presentano.



Approccio basato sulle convinzioni per trarre vantaggio dai **trend di investimento a lungo termine**.



Combina **crescita e resilienza a lungo termine** con un approccio socialmente responsabile.

### TRARRE VANTAGGIO DA UN FONDO VERAMENTE FLESSIBILE

#### ESPOSIZIONE AZIONARIA FLESSIBILE



Individuare i trend di investimento a lungo termine sottovalutati dal consensus è una caratteristica distintiva della nostra gestione azionaria globale.

#### AMPIO SPETTRO DI DURATION MODIFICATA



Approccio equilibrato e complementare che combina una strategia top down sui tassi di interesse con la selezione bottom up del credito a lungo termine.

#### ESPOSIZIONE VALUTARIA



Gestione attiva dell'esposizione valutaria per migliorare la performance o gestire i rischi.



\* Per Carmignac Portfolio Patrimoine 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. \*\* Il Regolamento SFDR (Regolamento sull'informativa di sostenibilità dei mercati finanziari) 2019/2088 è un regolamento europeo che impone agli asset manager di classificare i propri fondi in tre categorie: Articolo 8: fondi che promuovono le caratteristiche ambientali e sociali, Articolo 9 che perseguono l'investimento sostenibile con obiettivi misurabili o Articolo 6 che non hanno necessariamente un obiettivo di sostenibilità. Per ulteriori informazioni consultare: <https://eur-lex.europa.eu/eli/reg/2019/2088/oj?locale=it>. Per le informazioni relative alla sostenibilità ai sensi del Regolamento SFDR si prega di prendere visione del prospetto del oppure fondi delle pagine del sito web di Carmignac dedicate alla sostenibilità fondo [https://www.carmignac.it/it\\_IT/i-nostri-fondi](https://www.carmignac.it/it_IT/i-nostri-fondi). (1) Indice di riferimento: 40% MSCI AC World NR index + 40% ICE BofA Global Government index + 20% €STR capitalizzato index. Indice ribilanciato trimestralmente.

## PRINCIPALI RISCHI DEL FONDO

**AZIONARIO:** Le variazioni del prezzo delle azioni, la cui portata dipende da fattori economici esterni, dal volume dei titoli scambiati e dal livello di capitalizzazione delle società, possono incidere sulla performance del Fondo.

**TASSO D'INTERESSE:** Il rischio di tasso si traduce in una diminuzione del valore patrimoniale netto in caso di variazione dei tassi.

**CREDITO:** Il rischio di credito consiste nel rischio d'insolubilità da parte dell'emittente.

**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.

**L'investimento nel Fondo potrebbe comportare un rischio di perdita di capitale.**

## CARATTERISTICHE

Comparti	Data primo NAV	Bloomberg	ISIN	Politica di distribuzione	Commissione di gestione	Costi di ingresso <sup>(1)</sup>	Costi di uscita <sup>(2)</sup>	Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio <sup>(3)</sup>	Costi di transazione <sup>(4)</sup>	Commissioni di performance <sup>(5)</sup>	Sottoscrizione iniziale minima <sup>(6)</sup>
A EUR Acc	19/11/2015	CPPAAEC LX	LU1299305190	Capitalizzazione	Max. 1.5%	Max. 4%	—	1.8%	0.4%	20%	—
A EUR Ydis	19/11/2015	CPPAAED LX	LU1299305356	Distribuzione	Max. 1.5%	Max. 4%	—	1.8%	0.4%	20%	—
A CHF Acc Hdg	19/11/2015	CPPAACX LX	LU1299305513	Capitalizzazione	Max. 1.5%	Max. 4%	—	1.79%	0.49%	20%	—
A USD Acc Hdg	19/11/2015	CPPAAUC LX	LU1299305786	Capitalizzazione	Max. 1.5%	Max. 4%	—	1.8%	0.52%	20%	—
E EUR Acc	19/11/2015	CPPAEEC LX	LU1299305943	Capitalizzazione	Max. 2%	—	—	2.3%	0.4%	20%	—
E USD Acc Hdg	15/11/2013	CARPEUS LX	LU0992628429	Capitalizzazione	Max. 2%	—	—	2.3%	0.51%	20%	—
F EUR Acc	15/11/2013	CARPEA LX	LU0992627611	Capitalizzazione	Max. 0.85%	—	—	1.15%	0.4%	20%	—
F CHF Acc Hdg	15/11/2013	CARPFCH LX	LU0992627702	Capitalizzazione	Max. 0.85%	—	—	1.15%	0.49%	20%	—
F USD Acc Hdg	15/11/2013	CARPFUH LX	LU0992628346	Capitalizzazione	Max. 0.85%	—	—	1.15%	0.51%	20%	—
F GBP Acc Hdg	15/11/2013	CARPFHG LX	LU0992627967	Capitalizzazione	Max. 0.85%	—	—	1.15%	0.49%	20%	—
Income A EUR	31/12/2014	CPPAAEM LX	LU1163533422	Distribuzione	Max. 1.5%	Max. 4%	—	1.81%	0.4%	20%	—
Income E EUR	31/12/2014	CPPAEEEM LX	LU1163533349	Distribuzione	Max. 2%	—	—	2.3%	0.4%	20%	—
Income E USD Hdg	15/11/2013	CARPEUQ LX	LU0992628692	Distribuzione	Max. 2%	—	—	2.3%	0.51%	20%	—
Income F EUR	31/12/2014	CPPAFEM LX	LU1163533778	Distribuzione	Max. 0.85%	—	—	1.15%	0.4%	20%	—

(1) dell'importo pagato al momento della sottoscrizione dell'investimento. Questa è la cifra massima che può essere addebitata. Carmignac Gestion non applica alcuna commissione di sottoscrizione. La persona che vende il prodotto vi informerà del costo effettivo.

(2) Non addebitiamo una commissione di uscita per questo prodotto.

(3) del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.

(4) 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.

(5) 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.

(6) Si rimanda al prospetto informativo per gli importi minimi di sottoscrizione successivi. Il prospetto informativo è disponibile sul sito internet: [www.carmignac.com](http://www.carmignac.com)

Approccio top-down: Investimenti top-down. Strategia di investimento in base alla quale vengono selezionati i migliori settori o attività in cui investire, dopo aver analizzato l'intero settore e le tendenze economiche in generale (a differenza degli investimenti bottom-up).

Sensibilità: la sensibilità di un'obbligazione misura il rischio associato a una determinata variazione del tasso di interesse. Una sensibilità ai tassi pari a +2 indica che al variare dell'1% dei tassi, il valore del portafoglio scende del 2%.

Fonte: Carmignac al 31/03/2025.

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, spese correnti e le spese sono descritti nel KID.

I prospetti, il KID e i rapporti di gestione annui sono disponibili sul sito internet [www.carmignac.ch](http://www.carmignac.ch) e presso il nostro rappresentante in Svizzera, CACEIS (Switzerland), S.A., Route de Signy 35, CH-1260 Nyon. Il soggetto incaricato dei pagamenti è CACEIS Bank, Montrouge, succursale de Nyon / Suisse Route de Signy 35, 1260 Nyon. Il KID deve essere rimesso al sottoscrittore prima della sottoscrizione. 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.ch/it\\_CH/informazioni-sulla-regolamentazione](https://www.carmignac.ch/it_CH/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.