

# 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 USD Acc

**ISIN:** LU0807690754

**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](http://www.carmignac.com)

**Data di produzione del KID:** 31/03/2023

## 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.

**Obiettivi:** Il comparto mira a sovraperformare il suo indice di riferimento, l'MSCI AC WORLD NR (USD) Index (codice Bloomberg: NDUACWF) calcolato con il reinvestimento dei dividendi netti, quindi convertito in euro per le Azioni denominate in EUR e nella valuta di riferimento pertinente per le Azioni senza copertura 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.

## 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:

Il comparto persegue un obiettivo di investimento sostenibile conformemente all'articolo 9 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 l'80% del proprio patrimonio netto in azioni di società che generano almeno il 10% dei propri ricavi o investono almeno il 10% della propria spesa per investimenti in (i) 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) estrazione efficiente di materie prime, un fattore chiave per le catene di approvvigionamento industriale che contribuiscono alla mitigazione dei cambiamenti climatici. Inoltre, il comparto si impegna a effettuare almeno il 10% di investimenti allineati alla tassonomia, in conformità al Regolamento (UE) 2020/852. 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.

**Scadenza:** Il comparto è stato lanciato il 03/03/2003.

**Investitore al dettaglio a cui si rivolge questo prodotto:** 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.

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 comparto è BNP Paribas Securities Services, filiale di Lussemburgo.

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](http://www.carmignac.com), direttamente presso l'ideatore o sul sito [www.fundinfo.com](http://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](http://www.carmignac.com).

- 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.

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

← Rischio più basso Rischio più alto →

## PERFORMANCE SCENARI

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza.

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.

<b>Periodo di detenzione raccomandato:</b>		<b>5 anni</b>	
<b>Esempio di investimento:</b>		<b>10 000 USD</b>	
		<b>In caso di uscita dopo 1 anno</b>	<b>In caso di uscita dopo 5 anni</b>
Scenari			
<b>Minimo</b>	Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.		
<b>Stress</b>	Possibile rimborso al netto dei costi	6 360 USD	3 340 USD
	Rendimento medio per ciascun anno	-36.40%	-19.69%
<b>Sfavorevole</b>	Possibile rimborso al netto dei costi	6 500 USD	6 420 USD
	Rendimento medio per ciascun anno	-35.00%	-8.48%
<b>Moderato</b>	Possibile rimborso al netto dei costi	10 330 USD	11 150 USD
	Rendimento medio per ciascun anno	3.30%	2.20%
<b>Favorevole</b>	Possibile rimborso al netto dei costi	18 370 USD	16 470 USD
	Rendimento medio per ciascun anno	83.70%	10.49%

Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi nei prossimi 5 anni, in scenari diversi, ipotizzando un investimento di 10 000,00 USD.

Gli scenari presentati mostrano la possibile performance dell'investimento. Possono essere confrontati con gli scenari di altri prodotti.

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.

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.

La vostra perdita massima sarebbe la perdita di tutto il vostro investimento.

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 luglio 2017 e il giorno luglio 2022.
- 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 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.



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.

Abbiamo classificato questo prodotto al livello 5 su 7, che corrisponde alla classe di rischio medio-alta. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio-alto e che è probabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità del comparto di pagarvi quanto dovuto.

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

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

#### Andamento dei costi nel tempo

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni
Costi totali	669 USD	2 026 USD
Incidenza annuale dei costi (*)	6.7%	3.6% ogni anno

La seguente tabella presenta:

- l'impatto, per ciascun anno, dei differenti tipi di costi sul possibile rendimento dell'investimento alla fine del periodo di detenzione raccomandato,
- il significato delle differenti categorie di costi.

#### 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. La persona che vende il prodotto vi informerà del costo effettivo.	Fino a 400 USD
Costi di uscita	Non addebitiamo una commissione di uscita per questo prodotto.	0 USD
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	1,84% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	184 USD
Costi di transazione	0,42% 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.	42 USD
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.	43 USD

## 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.

I rimborsi sono ammessi quotidianamente. 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](mailto: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](http://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 prospetto del fondo, l'ultima versione del documento contenente le informazioni chiave, nonché l'ultima relazione annuale e le informazioni sui rendimenti passati degli ultimi dieci anni, ove disponibili, sono reperibili gratuitamente sul sito web dell'ideatore, [www.carmignac.com](http://www.carmignac.com), direttamente presso l'ideatore o su [www.fundinfo.com](http://www.fundinfo.com). Il fondo può comprendere altre tipologie di quote. Per ulteriori informazioni al riguardo, si prega di consultare il prospetto o il sito internet [www.carmignac.com](http://www.carmignac.com).

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

La quota di questo fondo non è stata registrata ai sensi del Securities Act statunitense del 1933. Essa non può essere offerta né venduta, direttamente o indirettamente, a beneficio o per conto di una "Persona statunitense", ai sensi delle definizioni della normativa statunitense "Regulation S". In funzione del regime fiscale applicato, le plusvalenze e i ricavi eventualmente derivanti dal possesso di quote del fondo possono essere soggetti a tassazione. Per ulteriori informazioni al riguardo si consiglia di rivolgersi al collocatore 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.

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](http://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.

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.