CARMIGNAC PORTFOLIO EMERGING PATRIMOINE

COMPARTO DELLA SICAV DI DIRITTO LUSSEMBURGHESE

X. Hovasse

A. Adjriou

UNA SOLUZIONE COMPLETA E SOSTENIBILE PER INVESTIRE SUI MERCATI EMERGENTI

Periodo minimo di investimento consigliato: 5 ANNI

RISCHIO PIÙ BASSO — RISCHIO PIÙ ELEVATO

1	2	3*	4	5	6	7

Classificazione SFDR**: Articolo 8

Valorizzare appieno le potenzialità dei mercati azionari e obbligazionari emergenti con l'aiuto di esperti. Grazie a oltre 30 anni di esperienza macroeconomica e sui mercati emergenti, i nostri gestori e analisti lavorano in sinergia per sfruttare le opportunità più interessanti in termini di asset class, settori e paesi. **Carmignac Portfolio Emerging Patrimoine** è un Fondo misto sostenibile (UCITS) che utilizza tre driver di performance: azioni, obbligazioni e valute emergenti. Il Fondo combina gestione attiva e asset allocation flessibile, con l'obiettivo di beneficiare dei rialzi di mercato, limitandone l'impatto nelle fasi negative. Il Fondo mira a sovraperformare l'indice di riferimento[1] su cinque anni ed è rivolto agli investitori che vogliono contenere il rsichio di ribasso pur investendo nei mercati emergenti.

PUNTI CHIAVE

Accesso a un **ricco ed eterogeneo universo** di aziende e paesi, con **potenziale di crescita elevato** ed esigenze crescenti di finanziamenti pubblici e privati.

Un portafoglio che trae vantaggio dalla **decorrelazione** tra diverse asset class (azioni, obbligazioni e valute), paesi e settori.

Stile di investimento socialmente responsabile che integra pienamente i criteri ambientali, sociali e di governance (ESG).

Reazione tempestiva alle condizioni mutevoli dei mercati grazie a un approccio flessibile e **non indicizzato** e alla **gestione attiva**.

TUTTI GLI STRUMENTI NECESSARI PER OPERARE NEI MERCATI EMERGENTI

ESPOSIZIONE AZIONARIA FLESSIBILE

0% — 50%

Si concentra sulle aziende più interessanti dei segmenti sottopenetrati dei mercati emergenti che beneficiano di prospettive di crescita decennali e della capacità di crescere senza sacrificare la redditività.

AMPIO INTERVALLO DI DURATION MODIFICATA

-4 — +10

Focus sulle opportunità più promettenti dei mercati obbligazionari emergenti attraverso strategie attive e opportunistiche incentrate su Titoli di Stato e obbligazioni corporate di paesi emergenti, in valute locali e internazionali.

ESPOSIZIONE VALUTARIA E STRATEGIE IN STRUMENTI DERIVATI

Trarre vantaggio dalle fluttuazioni valutarie per incrementare la performance e gestire il rischio, supportato da strategie in strumenti derivati volte a superare le fasi di turbolenza e adattare il profilo di rischio.

CARMIGNAC
INVESTING IN YOUR INTEREST

* Per Carmignac Portfolio Emerging 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). (1) Indice di riferimento: 40% MSCI EM NR index + 40% JPM GBI-EM Global Diversified Composite index + 20% €STR capitalizzato index. Indice ribilanciato trimestralmente.

COMUNICAZIONE DI MARKETING - Si prega di consultare il KID/prospetto prima di prendere una decisione finale di investimento.

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'insolvibilità da parte dell'emittente.

MERCATI EMERGENTI: Le condizioni di funzionamento e di controllo dei mercati "emergenti" possono divergere dagli standard prevalenti nelle grandi borse internazionali e avere implicazioni sulle quotazioni degli strumenti quotati nei quali il Fondo può investire.

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

★★★★

Overall Morningstar Rating ™

03/2025

CARATTERISTICHE

Comparti	Data primo NAV	Bloomberg	ISIN	Politica di distribuzione	Commissione di gestione	Costi di ingresso (1)	Costi di uscita (2)	Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio (3)	Costi di transazione (4)	Commissioni di performance (5)	Sottoscrizione iniziale minima (6)
A EUR Acc	31/03/2011	CAREPAC LX	LU0592698954	Capitalizzazione	Max. 1.5%	Max. 4%	—	1.82%	0.76%	20%	—
A EUR Ydis	19/07/2012	CAREPDE LX	LU0807690911	Distribuzione	Max. 1.5%	Max. 4%	—	1.82%	0.76%	20%	—
A CHF Acc Hdg	19/07/2012	CAREPCH LX	LU0807690838	Capitalizzazione	Max. 1.5%	Max. 4%	—	1.82%	0.86%	20%	—
A USD Acc Hdg	31/03/2011	CAREPUC LX	LU0592699259	Capitalizzazione	Max. 1.5%	Max. 4%	—	1.82%	0.86%	20%	—
E EUR Acc	31/03/2011	CAREPEC LX	LU0592699093	Capitalizzazione	Max. 2.25%	—	—	2.57%	0.76%	20%	—
F EUR Acc	15/11/2013	CAREPFE LX	LU0992631647	Capitalizzazione	Max. 0.85%	—	—	1.17%	0.76%	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

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. Morningstar Rating™ : © 2025 Morningstar, Inc. Tutti i diritti riservati. Le informazioni contenute nel presente documento sono di proprietà esclusiva di Morningstar e/o dei suoi fornitori di contenuti, non possono essere copiate né distribuite e non se ne garantisce l'accuratezza, la completezza o l'attualità. Morningstar e i suoi fornitori di contenuti non sono responsabili di eventuali danni o perdite derivanti dall'uso di tali informazioni. Il riferimento a una classifica o a un premio non offre alcuna garanzia di performance future dell'OICR o del gestore.
Il presente documento è destinato unicamente ai clienti professionali. 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 e le spese sono descritti nel KID (documento contenente le informazioni chiave). I prospetti, il KID e i rapporti di gestione annui del Fondo sono disponibili sul sito www.carmignac.it e su semplice richiesta presso la Società di Gestione. Prima dell'adesione leggere il prospetto.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.it/it_IT/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

CARMIGNAC
INVESTING IN YOUR INTEREST

COMUNICAZIONE DI MARKETING - Si prega di consultare il KID/prospetto prima di prendere una decisione finale di investimento.