

# CARMIGNAC PORTFOLIO GRANDE EUROPE

COMPARTO DELLA SICAV DI DIRITTO LUSSEMBURGHESE



M. Denham

## STRATEGIA AZIONARIA EUROPEA SOSTENIBILE E BASATA SULLE CONVINZIONI

Periodo minimo  
di investimento  
consigliato:

5 ANNI

RISCHIO PIÙ BASSO			RISCHIO PIÙ ELEVATO			
1	2	3	4*	5	6	7

Classificazione  
SFDR\*\*:

Articolo 9

Le large e mid cap<sup>(1)</sup> europee rappresentano un segmento vasto e diversificato. In questo universo di investimento ricerchiamo le società con le migliori prospettive di crescita a lungo termine e una redditività elevata e sostenibile, che reinvestono gli utili in un'ottica futura. **Carmignac Portfolio Grande Europe** (UCITS) è un Fondo azionario che segue un approccio disciplinato, orientato al lungo termine e focalizzato sulla qualità dei business model. Una rigorosa selezione dei titoli e un'approfondita analisi dei fondamentali delle società sono alla base del processo di investimento. Il Fondo punta a sovraperformare l'indice di riferimento<sup>(2)</sup> in un orizzonte temporale di cinque anni e a generare la crescita del capitale adottando allo stesso tempo un approccio di investimento socialmente responsabile.

### PUNTI CHIAVE



Un'attenta selezione titoli e un'approfondita analisi fondamentale delle società sono alla base del processo di investimento.



Il Fondo persegue la **crescita a lungo termine**, basata su **fondamentali sani e business model solidi**.



Un **Fondo socialmente responsabile** che si prefigge di esercitare un **impatto positivo** sulla società e l'ambiente.

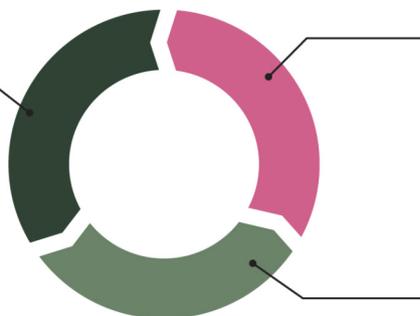


Una **gestione dei rischi integrata nel processo di investimento**: monitoraggio dei rischi in tempo reale e ottimizzazione continua del portafoglio.

### UN APPROCCIO SEMPLICE

#### LUNGO TERMINE

- Convinzioni forti illustrate da un tasso di rotazione ridotto del portafoglio
- Ricerca della crescita di lungo termine, sostenuta da fondamentali solidi e da business model comprovati
- Ricerca di società con un rigoroso profilo di sostenibilità e responsabilità che integrano i criteri ESG



#### DINAMICA

- Privilegiamo i profili di rischio/rendimento asimmetrici
- Ponderazioni che possono discostarsi sensibilmente dall'indice di riferimento

#### GESTIONE DEI RISCHI

- La gestione dei rischi è la nostra priorità
- Monitoraggio costante del profilo rischio/rendimento per garantire il giusto equilibrio tra convinzioni e livelli di esposizione

\* Per Carmignac Portfolio Grande Europe 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) La capitalizzazione di borsa è una misura della dimensione della società, calcolata moltiplicando il numero totale di azioni in circolazione per la quotazione del titolo in un dato momento. In linea generale, nel mercato statunitense, le società a grande capitalizzazione hanno un valore superiore a 10 miliardi di USD mentre le medie capitalizzazioni si situano tra 2 e 10 miliardi di USD. (2) Indice di riferimento: MSCI Europe NR index.

## ALLA RICERCA DI SOCIETÀ DI QUALITÀ

Ricerchiamo società basate su un business model solido, poco dipendenti dalle condizioni macroeconomiche, caratterizzate da:



Proprietà intellettuale o know-how affermati



Prospettive e redditività a lungo termine



Reinvestimento degli utili in un'ottica futura



Crescita costante della domanda



Innovazione e impatto positivo sulla società e l'ambiente



Miglioramento strutturale del modello economico o del settore

### 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.

**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.

**GESTIONE DISCREZIONALE:** Le previsioni sull'andamento dei mercati finanziari formulate dalla società di gestione esercitano un impatto diretto sulla performance del Fondo, che dipende dai titoli selezionati

**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	01/07/1999	CAREURC LX	LU0099161993	Capitalizzazione	Max. 1.5%	Max. 4%	—	1.8%	0.64%	20%	—
A EUR Ydis	19/07/2012	CARGEDE LX	LU0807689152	Distribuzione	Max. 1.5%	Max. 4%	—	1.8%	0.64%	20%	—
A CHF Acc Hdg	19/07/2012	CARGACH LX	LU0807688931	Capitalizzazione	Max. 1.5%	Max. 4%	—	1.8%	0.71%	20%	—
A USD Acc Hdg	19/07/2012	CARGEAU LX	LU0807689079	Capitalizzazione	Max. 1.5%	Max. 4%	—	1.8%	0.72%	20%	—
E EUR Acc	30/04/2007	CAREURE LX	LU0294249692	Capitalizzazione	Max. 2.25%	—	—	2.55%	0.64%	20%	—
F EUR Acc	15/11/2013	CARGEFE LX	LU0992628858	Capitalizzazione	Max. 0.85%	—	—	1.15%	0.64%	20%	—
I EUR Acc	31/12/2021	CAPGIEU LX	LU2420652633	Capitalizzazione	Max. 0.7%	—	—	0.96%	0.64%	20%	EUR 10000000
FW EUR Acc	26/07/2017	CARGWEA LX	LU1623761951	Capitalizzazione	Max. 1.05%	—	—	1.35%	0.64%	—	—
IW EUR Acc	31/12/2021	CAPGEIE LX	LU2420652807	Capitalizzazione	Max. 0.85%	—	—	1.11%	0.64%	—	EUR 10000000

(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 bottom-up: Investimenti bottom-up: investimenti imperniati sull'analisi delle società, in cui track-record, gestione e potenzialità delle aziende stesse assumono maggiore importanza rispetto alle tendenze generali del mercato o del settore (a differenza degli investimenti top-down).

Fonte: Carmignac al 31/03/2025.

**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](http://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



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