

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 Human Xperience

Categoria di azioni: A EUR Acc

ISIN: LU2295992163

Description: Carmignac Portfolio Human Xperience 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

Data di produzione del KID: 16/02/2024

COS'È QUESTO PRODOTTO?

TIPO

Carmignac Portfolio Human Xperience 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.

DURATA

La SICAV è stata lanciata il 30/06/1999 con durata illimitata. Il comparto è stato lanciato il 31/03/2021.

OBBIETTIVO

L'obiettivo del comparto è sovraperformare il suo Indice di riferimento, l'MSCI AC WORLD NR (USD) Index (codice Bloomberg: NDUACWF) calcolato dividendi netti reinvestiti, in un orizzonte temporale minimo raccomandato di 5 anni.

Al fine di raggiungere il proprio obiettivo d'investimento, il comparto mira a investire in azioni di società che presentino ottime caratteristiche legate all'"esperienza umana". Il tema d'investimento si basa sulla convinzione che le società che vantano un'esperienza positiva dei dipendenti e dei clienti otterranno ricavi superiori a lungo termine. La strategia d'investimento si basa su un'analisi bottom-up delle società leader nelle aree dell'esperienza dei dipendenti e dei clienti. La selezione dei titoli è totalmente discrezionale ed è basata sulle previsioni del gestore e sulle analisi finanziarie ed extra-finanziarie.

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 patrimonio netto del comparto è investito in via permanente nei mercati azionari dell'area euro e/o internazionali. Gli investimenti nei mercati azionari emergenti non possono superare il 20% del patrimonio netto del comparto. 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.

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 comparto è a gestione attiva rispetto al suo Indice di riferimento. 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.

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 un approccio agli investimenti socialmente responsabile di tipo "best-in-class", con un'attenzione particolare alle prassi sociali e ambientali delle società partecipate (selezionando i migliori emittenti dell'universo investibile in base alla loro gestione differenziata della soddisfazione dei clienti e dei dipendenti), il comparto investe almeno l'80% del proprio patrimonio netto in investimenti sostenibili aventi un obiettivo sociale ai sensi della SFDR. L'analisi extra-finanziaria risulta in una riduzione di almeno il 20% dell'universo d'investimento del fondo attraverso un filtro negativo che esclude le società i cui rating extra-finanziari riflettono rischi elevati. I punteggi relativi all'esperienza umana impiegati dal comparto per gli investimenti sostenibili sono solo uno dei vari criteri che possono essere utilizzati per illustrare i risultati positivi; altri parametri possono dare luogo a risultati diversi. Il rischio di sostenibilità del comparto può divergere da quello del parametro di riferimento.

INVESTITORI AL DETTAGLIO DI RIFERIMENTO

Questo comparto è destinato agli investitori privati e istituzionali che desiderano diversificare i propri investimenti beneficiando al contempo delle opportunità offerte dal mercato grazie a una gestione patrimoniale reattiva su un periodo d'investimento raccomandato di oltre 5 anni, in ragione dell'esposizione del comparto al mercato azionario.

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.

ALTRE INFORMAZIONI

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 subfondo è BNP Paribas, Luxembourg branch.

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, direttamente presso l'ideatore o sul sito 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.

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:

- 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

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.

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.

Periodo di detenzione raccomandato:	5 anni		
Esempio di investimento:	10 000 EUR		
		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni
Scenari			
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	4 500 EUR	3 140 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	-55.00%	-20.68%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	7 510 EUR	9 200 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	-24.90%	-1.65%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	10 410 EUR	14 920 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	4.10%	8.33%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	13 860 EUR	18 480 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	38.60%	13.07%

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.

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 dicembre 2021 e il giorno dicembre 2023.
- Lo scenario moderato si è verificato per un investimento tra il giorno settembre 2015 e il giorno settembre 2020.
- Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento tra il giorno ottobre 2016 e il giorno ottobre 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 fornisce consulenza sul PRIIP o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

Andamento dei costi nel tempo

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

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni
Costi totali	597 EUR	2 286 EUR
Incidenza annuale dei costi (*)	6.0%	3.1% ogni anno

* Questa tabella dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 9,2% prima dei costi e al 6,1% al netto dei 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. Carmignac Gestion Luxembourg non applica alcuna commissione di sottoscrizione. La persona che vende il prodotto vi informerà del costo effettivo.	Fino a 400 EUR
Costi di uscita	Non addebitiamo una commissione di uscita per questo prodotto.	0 EUR
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	1,80% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	180 EUR
Costi di transazione	0,26% 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.	26 EUR
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.	0 EUR

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.

L'investitore può ottenere un rimborso in qualsiasi giorno lavorativo dietro semplice richiesta. 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, 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.

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 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.

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. In funzione del regime fiscale dell'investitore, le plusvalenze e i redditi eventualmente derivanti dal possesso di quote del fondo possono essere soggetti a tassazione. Per ulteriori informazioni al riguardo, si consiglia di rivolgersi al promotore 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.

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

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.

Il prospetto informativo, lo statuto, il documento contenente le informazioni chiave e le relazioni annuali e semestrali del fondo sono disponibili gratuitamente presso il nostro rappresentante in Svizzera: CACEIS (Switzerland) SA, Route de Signy 35, CH-1260 Nyon. L'agente pagatore in Svizzera è CACEIS Bank, Montrouge, Nyon Branch / Switzerland, Route de Signy 35, CH-1260 Nyon.