

# CARMIGNAC PORTFOLIO PATRIMOINE EUROPE

COMPARTO DELLA SICAV DI DIRITTO LUSSEMBURGHESE



M. Denham



J. Hirsch



## UN FONDO EUROPEO CHE SI ADATTA A QUALSIASI CONTESTO DI MERCATO

Periodo minimo di investimento consigliato:

**3 ANNI**



Classificazione SFDR\*\*:

Articolo **8**

**Carmignac Portfolio Patrimoine Europe** (OICVM) è un Fondo di investimento misto sostenibile che ricerca le fonti di rendimento più interessanti sui mercati azionari e obbligazionari europei, mitigando allo stesso tempo il rischio di ribasso. Il Fondo mira inoltre a sovraperformare l'indice di riferimento<sup>(1)</sup> su un periodo di almeno tre anni. Per conseguire questo obiettivo i Gestori combinano la ricerca scrupolosa di aziende di qualità in Europa, con un approccio dinamico ed estremamente reattivo per adeguarsi ai movimenti di mercato.

### PUNTI CHIAVE



Scrupolosa ricerca di **società innovative e di qualità** in tutti i paesi e settori, per individuare le aziende vincenti sul lungo periodo.



**Un Fondo per tutte le stagioni**, incentrato sulla selezione di titoli per realizzare il mandato indipendentemente dai trend di mercato.



**La gestione dei rischi** è al centro del processo di investimento per contenere le potenziali perdite e cogliere le opportunità quando si presentano.



**Un Fondo socialmente responsabile** che punta ad apportare contributi positivi alla società e a conseguire emissioni di carbonio inferiori del 30% rispetto a quelle dell'indice di riferimento<sup>(1)</sup>.

### ALLA RICERCA DEGLI INVESTIMENTI PIÙ INTERESSANTI

**MERCATO OBBLIGAZIONARIO: SFRUTTARE AL MASSIMO LA NOSTRA FLESSIBILITÀ**



**Ampio range di duration modificata**

I Gestori cercano di cogliere le opportunità più interessanti e sostenibili sui mercati obbligazionari europei, sia dei titoli governativi che corporate, senza vincoli a livello di paese o di settore.

**MERCATI AZIONARI: RICERCA SCRUPOLOSA DI AZIENDE DI QUALITÀ**



**Esposizione azionaria flessibile**

I Gestori ricercano società promettenti e innovative, che siano conformi con i nostri rigorosi criteri ESG.

\* Per Carmignac Portfolio Patrimoine Europe AW 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/-nostri-fondi](https://www.carmignac.it/it_IT/-nostri-fondi). (1) Indice di riferimento: 40% STOXX Europe 600 (dividendi netti reinvestiti) + 40% ICE BofA All Maturity All Euro Government (reinvestimento delle cedole) + 20% ESTER capitalizzato. Indice ribilanciato trimestralmente.

## TREND INTERESSANTI E SOSTENIBILI IN EUROPA



DIGITALIZZAZIONE



CLIMA E SOSTENIBILITÀ



BIOTECNOLOGIE



DIVERSITÀ INDUSTRIALE



HEALTHCARE

### 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.

**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.

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

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

### CARATTERISTICHE



03/2024



Overall Morningstar Rating™

03/2024



05/2021



02/2021



11/2023

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	29/12/2017	CARPEAE LX	LU1744628287	Capitalizzazione	Max. 1.5%	Max. 4%	—	1.8%	0.67%	20%	—
F EUR Acc	02/01/2018	CRPEFE LX	LU1744630424	Capitalizzazione	Max. 0.85%	—	—	1.15%	0.67%	20%	—
F EUR Ydis	29/07/2021	CAPEFEI LX	LU2369619742	Distribuzione	Max. 0.85%	—	—	1.15%	0.67%	20%	—
AW EUR Acc	02/01/2019	CARPAWE LX	LU1932476879	Capitalizzazione	Max. 1.7%	Max. 4%	—	2%	0.67%	—	—

(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)

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 28/03/2024. Morningstar Rating™: © 2024 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 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 6: [https://www.carmignac.ch/it\\_CH/article-page/informazioni-sulla-regolamentazione-1762](https://www.carmignac.ch/it_CH/article-page/informazioni-sulla-regolamentazione-1762).

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.