

# LE NOSTRE STRATEGIE DI MERGER ARBITRAGE VINCONO IL PREMIO "MIGLIOR NUOVO LANCIO";

Premi UCITS Hedge 2024

18/03/2024



Siamo orgogliosi di vedere **Carmignac Portfolio Merger Arbitrage** e **Carmignac Portfolio Merger Arbitrage Plus** vincere il premio "Miglior nuovo lancio" sulla base dei loro rendimenti corretti per il rischio a 6 mesi.

Negli ultimi anni abbiamo ampliato le nostre capacità di investimento alternativo per soddisfare la crescente domanda degli investitori che cercano sia la diversificazione che la decorrelazione dalle classi di attività convenzionali.

Nel 2023 abbiamo costituito un team di merger arbitrage e nominato Fabienne Cretin-Fumeron e Stéphane Dieudonné gestori del Fondo, alla guida di **Carmignac Portfolio Merger Arbitrage (profilo difensivo e volatilità attesa del 2%-4%)** e **Carmignac Portfolio Merger Arbitrage Plus (profilo dinamico con volatilità attesa del 5%-7%)**, entrambi volti a cogliere le opportunità di merger arbitrage nei principali Paesi sviluppati.

Metodologia: The Hedge Fund Journal viene pubblicato dal 2004 e ha pubblicato i suoi premi UCITS Hedge ogni anno dal 2012. I dati sulle performance dei fondi hedge UCITS sono raccolti da diversi partner, tra cui LuxHedge. L'Hedge Fund Journal si avvale della sua profonda conoscenza del settore per classificare i fondi in una serie di strategie di hedge fund discrezionali, sistematiche e ibride che coprono la maggior parte delle strategie liquide del settore. La categoria delle strategie di merger arbitrage comprende i fondi che si concentrano interamente o principalmente sul trading di accordi di fusione annunciati. Si tratta di una delle più antiche strategie di hedge fund, nota anche come "arbitraggio del rischio". I fondi di ciascuna categoria di strategia sono classificati in base ai loro rendimenti corretti dal rischio, calcolati in modo indipendente dai nostri partner di dati (dicembre 2023).

Classificazione SFDR\*\* :

Articolo **8**



Periodo minimo di investimento consigliato



## 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.

**RISCHIO DI ARBITRAGGIO:** L'arbitraggio cerca di trarre vantaggio da tali differenze di prezzo

(ad esempio, in mercati, settori, titoli, valute). Se l'arbitraggio ha un andamento sfavorevole, un investimento può perdere il suo valore e generare una perdita per il Comparto. **RISCHIO LEGATO ALLA STRATEGIA LONG/SHORT:** Rischio legato alle posizioni lunghe e/o corte aperte per correggere l'esposizione netta al mercato. Il Fondo potrebbe subire perdite elevate se le esposizioni long e short dovessero variare simultaneamente in senso contrario e in maniera sfavorevole.

**LIQUIDITÀ:** Le puntuali irregolarità del mercato possono ripercuotersi sulle condizioni di prezzo che inducono il Fondo a liquidare, aprire o modificare le posizioni.

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

\* \*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)).

Classificazione SFDR\*\* :

Articolo **8**



Periodo minimo di investimento consigliato



## 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.

**RISCHIO DI ARBITRAGGIO:** L'arbitraggio cerca di trarre vantaggio da tali differenze di prezzo

(ad esempio, in mercati, settori, titoli, valute). Se l'arbitraggio ha un andamento sfavorevole, un investimento può perdere il suo valore e generare una perdita per il Comparto.

**RISCHIO LEGATO ALLA STRATEGIA LONG/SHORT:** Rischio legato alle posizioni lunghe e/o corte aperte per correggere l'esposizione netta al mercato. Il Fondo potrebbe subire perdite elevate se le esposizioni long e short dovessero variare simultaneamente in senso contrario e in maniera sfavorevole.

**LIQUIDITÀ:** Le puntuali irregolarità del mercato possono ripercuotersi sulle condizioni di prezzo che inducono il Fondo a liquidare, aprire o modificare le posizioni.

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

\* \*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).

**MATERIALE PUBBLICITARIO. Consultare il KID/prospetto del Fondo prima della decisione finale di investimento. Il riferimento a una classifica o a un premio non offre alcuna garanzia di performance future dell'OICR o del gestore. Le performance passate non sono un'indicazione delle performance future. Le performance sono calcolate al netto delle spese (escluse eventuali commissioni di ingresso applicate dal distributore). Il rendimento può aumentare o diminuire a causa di oscillazioni valutarie per le quote senza copertura valutaria.**

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 ivi contenute possono essere parziali e sono soggette a modifiche senza preavviso. La società di gestione può decidere in qualsiasi momento di interrompere la commercializzazione in qualsiasi paese. Gli investitori possono accedere a un riepilogo dei loro diritti in italiano al seguente link sezione 6: [https://www.carmignac.it/it\\_IT/article-page/informazioni-sulla-regolamentazione-1762](https://www.carmignac.it/it_IT/article-page/informazioni-sulla-regolamentazione-1762). La decisione di investire nei Fondi pubblicizzati deve tenere conto di tutte le caratteristiche e degli obiettivi descritti nel prospetto. Carmignac Portfolio fa riferimento ai comparti Carmignac Portfolio SICAV, una società di investimento di diritto lussemburghese conforme alla Direttiva UCITS. Alcuni soggetti o paesi potrebbero subire restrizioni di accesso al Fondo. I Fondi non possono essere offerti o venduti, in maniera diretta o indiretta, a beneficio o per conto di una «U.S. Person» secondo la definizione della normativa statunitense Regulation S e/o FATCA. I Fondi presentano un rischio di perdita di capitale. I rischi, le commissioni e le spese sono descritti nel KID (documento contenente le informazioni chiave). I prospetti, KID, NAV e rapporti di gestione annuali dei Fondi sono disponibili sul sito [www.carmignac.com](http://www.carmignac.com) o su semplice richiesta presso la Società di Gestione. Il KID deve essere consegnato al sottoscrittore prima della sottoscrizione.

• In Svizzera, il prospetto, il KID e le relazioni annuali dei Fondi sono disponibili sul sito [www.carmignac.ch](http://www.carmignac.ch) o presso il nostro rappresentante di gestione in Svizzera, CACEIS (Switzerland), S.A., Route de Signy 35, CH-1260 Nyon. Il soggetto incaricato dei pagamenti è CACEIS Bank, Paris, filiale di Nyon/Suisse, Route de Signy 35, 1260 Nyon. Il KID deve essere consegnato al sottoscrittore prima della sottoscrizione.