

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 Family Governed

Categoria di azioni: A EUR Acc

ISIN: LU1966630706

Description: Carmignac Portfolio Family Governed è un comparto di Carmignac Portfolio SICAV, una società disciplinata dalla legge lussemburghese. 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: 09/01/2023

COS'È QUESTO PRODOTTO?

Tipo: Carmignac Portfolio Family Governed 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.

Obiettivi: L'obiettivo del comparto consiste nel conseguire una crescita del capitale nel lungo termine e prevede la gestione flessibile e attiva con una predilezione per i mercati azionari.

Al fine di raggiungere il proprio obiettivo di investimento, il comparto mira a investire in imprese familiari, ossia società interamente o parzialmente possedute (direttamente o indirettamente), controllate e/o gestite da un fondatore, da una famiglia o dai loro discendenti. Questi investimenti in imprese familiari sono determinati sulla base di uno screening quantitativo, di un'analisi fondamentale e di una valutazione della governance. Il fondo può investire fino al 10% del patrimonio netto in obbligazioni con rating inferiore a investment grade.

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. Il comparto può investire fino al 10% del suo patrimonio netto in quote o azioni di fondi d'investimento. In via accessoria, il comparto può anche detenere liquidità e/o investire in altri valori mobiliari. 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 presente comparto è a gestione attiva rispetto al suo Indice di riferimento, l'indice MSCI AC WORLD NR (USD) (codice Bloomberg: NDUEACWF) calcolato dividendi netti reinvestiti. 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.

Scadenza: La SICAV è stata lanciata il 30/06/1999 con durata illimitata. Il comparto è stato lanciato il 31/05/2019.

Investitore al dettaglio a cui si rivolge questo prodotto: 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 nel comparto dipende dalla situazione individuale di ciascun investitore. Per determinare l'entità di tale importo, l'investitore deve tenere conto delle proprie circostanze personali e familiari, del proprio patrimonio personale, delle proprie esigenze attuali e future e della propria propensione o avversione al rischio.

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 comparto è BNP Paribas Securities Services, filiale di Lussemburgo.

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 controparte: il comparto potrebbe subire perdite qualora una controparte dovesse rendersi inadempiente e non dovesse essere in grado di rispettare i propri obblighi contrattuali, soprattutto in caso di derivati negoziati over-the-counter
- 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



Il periodo di detenzione raccomandato è di 5 anni.

Se il comparto è denominato in una valuta diversa dalla valuta applicabile avente corso legale nello Stato membro in cui il PRIIP è commercializzato, il rendimento dell'investitore al dettaglio, ove espresso nella valuta dello Stato membro in questione, può variare a seconda delle fluttuazioni dei cambi.

Questo prodotto non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato; pertanto potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.

Abbiamo classificato questo prodotto al livello 4 su 7, che corrisponde alla classe di rischio media. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio e che potrebbe darsi che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità del comparto di pagarvi quanto dovuto.

PERFORMANCE SCENARI

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza.

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.

Periodo di detenzione raccomandato:		5 anni	
Esempio di investimento:		10000 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	6570 EUR	3630 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	-34.30%	-18.35%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	8620 EUR	4290 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	-13.80%	-15.57%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	11130 EUR	16450 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	11.30%	10.47%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	14590 EUR	20000 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	45.90%	14.87%
Importo investito nel tempo		10000 EUR	

Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi nei prossimi 5 anni, in scenari diversi, ipotizzando un investimento di 10 000,00 EUR.

Gli scenari presentati mostrano la possibile performance dell'investimento. Possono essere confrontati con gli scenari di altri prodotti.

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.

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.

La vostra perdita massima sarebbe la perdita di tutto il vostro investimento.

- Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento tra il giorno 2021 e il giorno 2022.
- Lo scenario moderato si è verificato per un investimento tra il giorno 2014 e il giorno 2019.
- Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento tra il giorno 2016 e il giorno 2021.

COSA ACCADE SE CARMIGNAC GESTION LUXEMBOURG NON È IN GRADO DI CORRISPONDERE QUANTO DOVUTO?

A tutela dell'investitore, le attività del comparto sono detenute presso un'entità separata, la banca depositaria, in modo che la capacità di pagamento del comparto non sia influenzata da un'eventuale insolvenza dell'ideatore. Se il comparto viene sciolto o chiuso, le attività saranno liquidate e gli investitori riceveranno una quota adeguata dei proventi della liquidazione ma potrebbero perdere una parte o la totalità del proprio investimento. Non esiste un sistema di compensazione o di garanzia che possa compensare in tutto o in parte questa perdita.

QUALI SONO I COSTI?

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.

Gli importi qui riportati corrispondono ai costi cumulativi del prodotto in tre 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%.

Andamento dei costi nel tempo

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni
Costi totali	604 EUR	2409 EUR
Incidenza annuale dei costi (*)	6.0%	3.2% ogni anno

La seguente tabella presenta:

- L'impatto, per ciascun anno, dei differenti tipi di costi sul possibile rendimento dell'investimento alla fine del periodo di detenzione raccomandato
- Il significato delle differenti categorie di costi.

Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		In caso di uscita dopo 1 anno
Costi di ingresso	4,0 % dell'importo pagato al momento della sottoscrizione dell'investimento. Questa è la cifra massima che può essere addebitata. 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 ma la persona che vende il prodotto può farlo.	0 EUR
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	1,8% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	183 EUR
Costi di transazione	0,2% 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.	21 EUR
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	0,0% L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima dei costi aggregati di cui sopra comprende la media degli ultimi 5 anni, o dalla creazione del prodotto se questo ha meno di 5 anni.	1 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.

L'investitore deve essere preparato a mantenere l'investimento per un periodo di 5 anni. Tuttavia, è possibile ottenere il rimborso gratuito dell'investimento in qualsiasi momento durante questo periodo, oppure mantenerlo più a lungo.

I rimborsi sono ammessi quotidianamente. In condizioni eccezionali, il diritto degli investitori di richiedere il rimborso dell'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 internet 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 prospetto informativo del comparto, la versione aggiornata del documento con le informazioni chiave (KID) per gli investitori, l'ultima versione della relazione annuale e le informazioni sulla performance degli ultimi dieci anni se disponibili possono essere ottenuti gratuitamente sul sito dell'ideatore: www.carmignac.com, direttamente presso l'ideatore oppure sul sito www.fundinfo.com.

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

Carmignac Gestion Luxembourg può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultano fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del prospetto informativo.

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.