

Informazioni chiave per gli investitori

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

Carmignac Portfolio Investissement

Quota F EUR Acc (ISIN: LU0992625839)
un comparto della SICAV Carmignac Portfolio

La società di gestione di questo OICVM è Carmignac Gestion Luxembourg.
(Gruppo Carmignac)

Obiettivi e politica d'investimento

Le caratteristiche essenziali dell'OICVM sono le seguenti:

- Il comparto punta a sovraperformare il proprio indice di riferimento in un orizzonte temporale di oltre 5 anni, mediante una strategia di gestione attiva e discrezionale.
- L'indice di riferimento è l'indice mondiale MSCI ACWORLD NR (USD), calcolato includendo i dividendi netti reinvestiti. È convertito in euro per le quote EUR e le quote con copertura, nella valuta di riferimento di ciascuna quota per le quote prive di copertura.
- Il comparto è investito sulle borse di tutto il mondo nella categoria "azionari internazionali" e le sue principali fonti di performance sono elencate di seguito.
 - Azioni: il comparto ha un'esposizione sempre pari ad almeno il 60% del patrimonio netto alle azioni internazionali (qualsiasi capitalizzazione, senza vincoli settoriali o geografici, mercati emergenti inclusi).
 - Valute: il comparto può utilizzare, a fini di esposizione e di copertura, valute diverse da quella in cui è calcolato il NAV.
- L'investimento in obbligazioni contingent convertible ("CoCo bond") è autorizzato entro il limite del 10% del patrimonio netto. I CoCo bond sono strumenti di debito subordinati complessi, regolamentati e con una struttura eterogenea. Per maggiori informazioni si rimanda al prospetto informativo.
- La decisione di acquisire, mantenere o cedere i titoli di debito non si basa automaticamente ed esclusivamente sul loro rating, ma anche su un'analisi interna fondata in particolare su criteri creditizi, di redditività, di liquidità o di scadenza.
- Il gestore potrà utilizzare come driver di performance le cosiddette strategie "relative value", che puntano a beneficiare del "valore relativo" tra strumenti diversi. Possono anche essere assunte posizioni corte mediante strumenti derivati.
- Questa quota è una quota a capitalizzazione.
- In via accessoria, il comparto può essere investito in titres de créances négociables e in obbligazioni.

Profilo di rischio e di rendimento



Questo indicatore rappresenta la volatilità storica annua dell'OICVM in un periodo di 5 anni e mira a consentire all'investitore di comprendere le incertezze relative alle perdite e ai profitti che possono incidere sul suo investimento.

- I dati storici utilizzati per il calcolo di tale indicatore potrebbero non costituire un'indicazione attendibile del futuro profilo di rischio dell'OICVM.
- La categoria di rischio associata a questo OICVM non è garantita e potrà cambiare nel tempo
- La categoria 1 non garantisce un investimento privo di rischi.
- L'appartenenza del comparto alla categoria 5 è dovuta alla sua esposizione permanente alle azioni internazionali per almeno il 60% del patrimonio netto.
- L'OICVM non è a capitale garantito.

Altre informazioni:

- La duration modificata complessiva del portafoglio di strumenti a reddito fisso è compresa tra -4 e +5. La duration modificata è definita come la variazione del valore patrimoniale del portafoglio (in %) a fronte di una variazione di 100 punti base dei tassi d'interesse.
- Con finalità di copertura, arbitraggio e/o esposizione del portafoglio ai rischi di seguito menzionati, il comparto utilizza strumenti finanziari a termine, fisso e condizionato: valute, tassi, azioni (tutti i tipi di capitalizzazione), ETF, dividendi, volatilità, varianza (per le ultime due categorie, collettivamente, entro il limite del 10% del patrimonio netto) e indici su tutte le classi di attività sopra citate e sulle materie prime (entro il limite massimo del 20% del patrimonio). Gli strumenti derivati utilizzati sono le opzioni (semplici, con barriera, binarie), i contratti a termine fisso (futures/forward), gli swap (compresi i performance swap) e i CFD (contratti finanziari differenziali) con uno o più sottostanti.
- Il comparto può essere investito in quote o azioni di OICR entro il limite del 10% del patrimonio netto.
- Questo comparto potrebbe non essere adatto agli investitori che prevedono di ritirare il proprio investimento entro 5 anni.
- L'investitore può ottenere un rimborso in qualsiasi giorno lavorativo dietro semplice richiesta. Le richieste di sottoscrizione e di rimborso sono centralizzate in ogni giorno di calcolo e di pubblicazione del valore patrimoniale netto (NAV) entro le ore 15.00 CET/CEST e vengono evase il primo giorno lavorativo successivo in base al NAV del giorno precedente.

Rischi non adeguatamente presi in considerazione dall'indicatore, ai quali l'OICVM può essere esposto e che possono determinare un calo del valore patrimoniale netto:

- Rischio di controparte: il comparto può subire perdite qualora una controparte non sia in grado di onorare i propri obblighi contrattuali, in particolare nell'ambito di operazioni in strumenti derivati OTC.
- L'investimento in questo comparto comporta rischi connessi alla Cina e all'utilizzo dello Stock Connect. Sistema che permette di investire in azioni sul "mercato A" attraverso un'entità con sede a Hong Kong operante in qualità di nominee del comparto. Gli investitori sono invitati a prendere visione dei rischi specifici connessi a tale sistema illustrati nel prospetto informativo.
- Per ulteriori informazioni sui rischi si rimanda al prospetto informativo dell'OICVM.

Spese

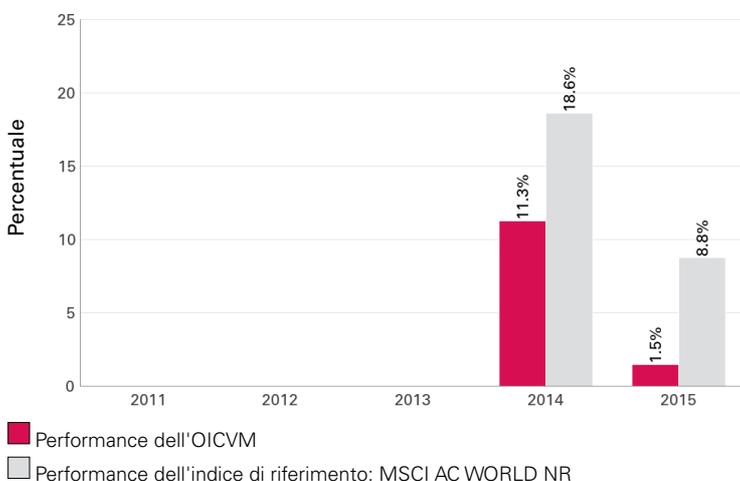
Le commissioni e spese corrisposte sono utilizzate per coprire i costi di gestione dell'OICVM, compresi i costi legati alla commercializzazione e alla distribuzione delle quote. Tali spese riducono la crescita potenziale dell'investimento.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spesa di sottoscrizione	0.00%
Spesa di rimborso	0.00%
Percentuale massima che può essere prelevata dal vostro capitale prima che venga investito / prima che il rendimento dell'investimento venga distribuito.	
Spese prelevate dal fondo in un anno	
Spese correnti	1.16%
Spese prelevate dal fondo a determinate condizioni specifiche	
Commissioni legate al rendimento	
10.00% della sovraperformance in caso di performance positiva e superiore al 10% da inizio anno. Importo della commissione di performance prelevata nel corso dell'ultimo esercizio: 0.39%	

Le spese correnti si basano sui costi relativi all'ultimo esercizio chiuso al 31/12/2015. Tali spese possono variare da un esercizio all'altro e non includono la commissione di performance e i costi di transazione (eccetto nel caso delle commissioni di sottoscrizione e/o di rimborso pagate dal FIA al momento dell'acquisto o della vendita di quote di un altro organismo di investimento collettivo del risparmio).

Per ulteriori informazioni sulle commissioni, le spese e le modalità di calcolo della commissione di performance si prega di consultare la sezione relativa alle commissioni e alle spese del prospetto informativo, disponibile sul sito internet www.carmignac.com

Risultati ottenuti nel passato



- I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.
- Le commissioni e spese sono incluse nelle performance indicate.
- Le quote di questo OICVM sono state create nel 2013.
- Le performance indicate sono calcolate in EUR.
- Fino al 31/12/2012 gli indici "azionari" dei benchmark erano calcolati escludendo i dividendi. Dall'01/01/2013 sono calcolati includendo i dividendi netti reinvestiti e le relative performance sono presentate secondo il metodo del concatenamento.
- La gestione di questo comparto non è legata a nessun indice, l'indice indicato rappresenta un indicatore di riferimento

Informazioni pratiche

- La banca depositaria di questo OICVM è BNP Paribas Securities Services, Succursale de Luxembourg.
- Il prospetto informativo dell'OICVM e gli ultimi documenti annuali e periodici vengono inviati gratuitamente su semplice richiesta scritta presentata a Carmignac Gestion Luxembourg, Citylink, 7 rue de la Chapelle L-1325 Luxembourg (i documenti sono disponibili in lingua francese, tedesca, inglese, spagnola, italiana e olandese sul sito internet www.carmignac.com).
- Il NAV è disponibile sul sito internet www.carmignac.com
- In funzione del regime fiscale applicato, le plusvalenze e i ricavi eventualmente derivanti dal possesso di quote dell'OICVM possono essere soggetti a tassazione. Per ulteriori informazioni al riguardo si consiglia di rivolgersi al collocatore dell'OICVM o al proprio consulente fiscale.
- Carmignac Portfolio può essere ritenuta responsabile esclusivamente delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultino fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del prospetto informativo dell'OICVM.
- Il presente documento contenente le informazioni chiave per gli investitori descrive un comparto della SICAV Carmignac Portfolio. L'OICVM è costituito da altri comparti. Per ulteriori informazioni al riguardo, si rimanda al prospetto informativo dell'OICVM o al sito internet www.carmignac.com
- Ogni comparto è un'entità giuridica a sé stante, con un proprio finanziamento, proprie obbligazioni, proprie plusvalenze e minusvalenze, proprio calcolo del NAV e proprie spese. L'investitore può convertire le azioni detenute in un comparto in azioni di un altro comparto della SICAV, conformemente alle modalità descritte nel prospetto informativo.
- Le azioni di questo comparto non sono state registrate ai sensi del Securities Act statunitense del 1933. Non possono essere offerte né vendute, direttamente o indirettamente, a beneficio o per conto di una "Persona statunitense", ai sensi della definizione della normativa statunitense "Regulation S".
- I dettagli relativi alla politica retributiva aggiornata sono disponibili sul sito internet www.carmignac.com. Una copia cartacea è disponibile gratuitamente su richiesta.