

MODIFICHE AL PROSPETTO INFORMATIVO DI CARMIGNAC PORTFOLIO

29 novembre 2024, Lussemburgo

AVVISO AGLI AZIONISTI

Gentile Azionista,

Desideriamo ringraziarLa per la fiducia che ripone in noi. È un onore poterLa annoverare tra gli azionisti di "Carmignac Portfolio" (la "Società").

Il presente documento è importante e richiede la Sua attenzione. Questo avviso Le viene inviato in virtù del Suo investimento in uno dei comparti di "Carmignac Portfolio" indicati in basso (ciascuno un "Comparto").

In caso di domande in merito al contenuto di questo avviso La preghiamo di consultare il Suo consulente professionale.

1. MODIFICA DELL'INDICE DI RIFERIMENTO DEI COMPARTI "PATRIMOINE EUROPE" E "GRANDE EUROPE"

Il fornitore dell'indice di riferimento di **Carmignac Portfolio Grande Europe** e **Carmignac Portfolio Patrimoine Europe** sarà sostituito da MSCI Limited ("MSCI") per motivi commerciali. In precedenza gli indici di riferimento di questi comparti erano forniti da Stoxx Ltd ("Stoxx").

I nuovi indici di riferimento MSCI sono stati accuratamente selezionati e sono riportati nella tabella seguente.

| Comparto | Attuale indice di riferimento | Nuovo indice di riferimento |
|---------------------------------------|--|---|
| Carmignac Portfolio Grande Europe | STOXX Europe 600 NR Index | MSCI Europe NR Index |
| Carmignac Portfolio Patrimoine Europe | 40% STOXX Europe 600 NR Index 40% ICE BofA All Maturity All Euro Government Index | 40% MSCI Europe NR Index 40% ICE BofA All Maturity All Euro Government Index |

| | | |
|--|----------------------------|----------------------------|
| | 20% €STR Capitalized Index | 20% €STR Capitalized Index |
|--|----------------------------|----------------------------|

Gli indici Stoxx 600 Europe e MSCI Europe NR sono sostanzialmente identici. Negli ultimi cinque anni, i due indici hanno evidenziato performance quasi identiche, una correlazione del 99,9% e ponderazioni geografiche molto simili.

Pertanto, riteniamo che gli indici di riferimento MSCI costituiscano una valida alternativa agli indici forniti da Stoxx e che la modifica non comporti un impatto significativo sugli investitori.

La suddetta modifica entrerà in vigore il 1° gennaio 2025.

2. MODIFICA DEGLI ORARI LIMITE DEL COMPARTO "ASIA DISCOVERY"

Per quanto riguarda "**Carmignac Portfolio Asia Discovery**", gli orari limite giornalieri per la ricezione degli ordini di sottoscrizione, rimborso e conversione, da evadere al Valore patrimoniale netto di un dato Giorno di valutazione ("orari limite"), saranno modificati.

Gli ordini dovranno pervenire entro le ore 13.30 CET anziché entro le ore 18.00 CET del giorno precedente il Giorno di valutazione. Questa modifica riflette l'evoluzione della strategia d'investimento del Fondo, che geograficamente si concentra sull'Asia, una regione dove i mercati chiudono prima che in Europa.

La suddetta modifica entrerà in vigore il 1° gennaio 2025.

3. CONVERSIONE DI ALCUNE CLASSI DI AZIONI

Dall'esame delle classi di azioni disponibili dei Comparti è emerso che il livello del patrimonio di un piccolo numero di classi di azioni è troppo basso e non consente una gestione economicamente efficiente degli investimenti. Pertanto, le seguenti classi di azioni saranno liquidate e gli investimenti in tali azioni saranno scambiati (convertiti) in azioni corrispondenti nell'ambito di ciascun Comparto.

Gli investitori sono pregati di notare che la valuta di denominazione, la copertura valutaria, la politica di distribuzione o le commissioni delle azioni da convertire potrebbero differire da quelle delle azioni d'arrivo, come indicato nella colonna "Impatto per gli investitori" sottostante. La strategia d'investimento rimane invariata.

| Comparto | Classe di azioni da convertire | Classe di azioni d'arrivo | Impatto per gli investitori |
|---|---------------------------------|------------------------------|--|
| Carmignac Portfolio Climate Transition | FW EUR Acc (LU1623762090) | F EUR Acc (LU0992629237) | Riduzione delle commissioni di gestione ma applicazione delle commissioni di performance |
| Carmignac Portfolio Emergents | A CHF Acc Hdg (LU1299303062) | F CHF Acc (LU0992626563) | Riduzione delle commissioni di gestione; nessuna copertura valutaria |
| Carmignac Portfolio Asia Discovery | F USD Acc Hdg (LU0992630169) | F EUR Acc (LU0992629740) | Copertura in EUR anziché in USD |
| Carmignac Portfolio Emerging Patrimoine | F USD Acc Hdg (LU0992632025) | F EUR Acc (LU0992631647) | Copertura in EUR anziché in USD |
| Carmignac Portfolio Global Bond | F USD Ydis Hdg (LU2278973172) | F USD Acc Hdg (LU0992630912) | Accumulazione anziché distribuzione annuale |
| Carmignac Portfolio Global Bond | Income A CHF Hdg (LU1299301876) | A CHF Acc Hdg (LU0807689822) | Accumulazione anziché distribuzione mensile |
| Carmignac Portfolio Grande Europe | F CHF Acc Hdg (LU0992628932) | F EUR Acc (LU0992628858) | Copertura in EUR anziché in CHF |
| Carmignac Portfolio Patrimoine | F EUR Ydis (LU1792391671) | Income F EUR (LU1163533778) | Distribuzione mensile anziché annuale |
| Carmignac Portfolio Patrimoine | F GBP Acc (LU0992627884) | F GBP Acc Hdg (LU0992627967) | Copertura in GBP in luogo di una classe senza copertura in GBP |
| Carmignac Portfolio Patrimoine | Income A CHF Hdg (LU1163533695) | A CHF Acc (LU1299305513) | Accumulazione anziché distribuzione mensile |

Le sottoscrizioni di azioni da convertire saranno sospese a decorrere dal 16 dicembre 2024.

La suddetta modifica entrerà in vigore dopo un preavviso di un (1) mese, il 1° gennaio 2025. Gli azionisti delle azioni da convertire che non accettano la conversione possono chiedere il rimborso gratuito delle azioni possedute entro trenta (30) giorni dalla pubblicazione dell'avviso agli azionisti, ad eccezione delle eventuali commissioni dal soggetto incaricato dei Pagamenti.

4. LA CATEGORIA "ALTRE COMMISSIONI" SARÀ RIDENOMINATA "COMMISSIONE DI SERVIZIO"

Il Consiglio di amministrazione ha deciso di modificare la denominazione della categoria "Altre commissioni" in "Commissione di servizio", in quanto più descrittiva e più in linea con la prassi di mercato in Lussemburgo.

Oltre al cambio di denominazione, il Consiglio di amministrazione fornirà una descrizione più ampia e dettagliata della "Commissione di servizio" nel prospetto informativo per migliorare la trasparenza e descrivere il contenuto di tale commissione.

Questo cambio di denominazione della commissione è di natura strettamente descrittiva. Non comporta alcuna modifica delle commissioni dei Comparti.

La modifica sopra descritta avrà luogo il 29 novembre 2024.

5. COSTI STRAORDINARI LEGATI AL SUCCESSO DI UN'AZIONE LEGALE CON GUADAGNO FINANZIARIO PER I COMPARTI

Il prospetto informativo sarà modificato per indicare e precisare che, in circostanze specifiche, quando la Società di gestione ha intrapreso un'azione legale per conto della Società e questa azione ha generato un guadagno finanziario per il/i Fondo/i, i costi straordinari derivanti da tale azione possono essere addebitati al/ai Comparto/i interessato/i.

La nuova descrizione nella sezione relativa alle commissioni chiarisce che le spese legali esterne (straordinarie) possono essere addebitate al Comparto qualora quest'ultimo riceva una compensazione a seguito del procedimento legale che ha dato luogo a tali spese legali. In pratica, quando la Società di gestione è riuscita a proteggere i diritti finanziari del Comparto attraverso un contenzioso, un'azione collettiva o un'altra azione legale, e tale azione legale ha portato a guadagni finanziari per il/i Comparto/i e quando la Società di gestione ha sostenuto costi straordinari ragionevoli sotto forma di spese legali esterne, la Società di gestione ha il diritto di addebitare alla Società e/o ai Comparti interessati tali spese straordinarie esterne (per l'importo corrispondente a tali spese legali esterne).

La modifica sopra descritta avrà luogo il 29 novembre 2024.

Cordiali saluti,

Mark DENHAM
Presidente del Consiglio di
amministrazione

ISIN:

Punto 1:

A EUR Acc (LU0099161993), A CHF Acc Hdg (LU0807688931), A USD Acc Hdg (LU0807689079)
A EUR Ydis (LU0807689152), E EUR Acc (LU0294249692), F EUR Acc (LU0992628858),
F EUR YDis (LU2139905785), F CHF Acc Hdg (LU0992628932), FW EUR Acc (LU1623761951),
FW GBP Acc (LU2206982626), FW USD Acc Hdg (LU2212178615), I EUR Acc (LU2420652633)
IW EUR Acc (LU2420652807), A EUR Acc (LU1744628287), AW EUR Acc (LU1932476879),
Income A EUR (LU2490324840), E EUR Acc (LU2490324683), F EUR Acc (LU1744630424),
F EUR YDis (LU2369619742), FW EUR Acc (LU2490324766).

Punto 2:

A EUR Acc (LU0336083810), A USD Acc Hdg (LU0807689582), F EUR Acc (LU0992629740)
USD Acc Hdg (LU0992630169), FW EUR Acc (LU1623762256), FW GBP Acc (LU0992630086)
I EUR Acc (LU2420651155), IW GBP Acc (LU2427320499)

Punto 3:

FW EUR Acc (LU1623762090), A CHF Acc Hdg (LU1299303062), F USD Acc Hdg (LU0992630169),
F USD Acc Hdg (LU0992632025), F USD Ydis Hdg (LU2278973172), Income A CHF Hdg (LU1299301876),
F CHF Acc Hdg (LU0992628932), F EUR Ydis (LU1792391671), F GBP Acc (LU0992627884),
Income A CHF Hdg (LU1163533695)

Punti 4 e 5.

Tutti gli ISIN