

MODIFICHE AL PROSPETTO INFORMATIVO DI **CARMIGNAC PORTFOLIO**

Lussemburgo, 22 ottobre 2024

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 DELLA DENOMINAZIONE E DELLA STRATEGIA D'INVESTIMENTO DEL COMPARTO "EMERGING DISCOVERY"

Il maggiore interesse degli investitori per i paesi asiatici al di fuori della Cina, derivante dall'evoluzione dei mercati emergenti, ha dato origine a nuove opportunità d'investimento.

Al fine di sfruttare questo sviluppo a lungo termine, la strategia d'investimento del comparto "Emerging Discovery" è stata modificata per concentrarsi sugli investimenti in società dei mercati emergenti asiatici. Gli investimenti saranno effettuati senza particolare enfasi su settori o capitalizzazioni di mercato. In precedenza, il Comparto investiva in società a bassa e media capitalizzazione dei mercati emergenti globali, anche se l'allocazione verso l'Asia emergente al di fuori della Cina era già significativa (oltre il 50% del patrimonio in gestione a fine giugno 2024).

Il comparto "Emerging Discovery" sarà ridenominato "Asia Discovery". La modifica della denominazione riflette l'adeguamento dell'ambito geografico della strategia d'investimento del Comparto.

L'Indice di riferimento del Comparto è stato modificato, adottando l'MSCI EM Asia Ex-China IMI 10/40 per riflettere l'adeguamento dell'ambito geografico della strategia d'investimento del Comparto. Il nuovo Indice di riferimento replica la performance delle società a bassa, media e alta capitalizzazione dei paesi dell'Asia emergente, Cina esclusa.

La suddetta modifica entrerà in vigore dopo un preavviso di un (1) mese, il 22 novembre 2024. Gli azionisti che non accettano tali modifiche possono chiedere il rimborso gratuito delle azioni possedute entro trenta (30) giorni dalla pubblicazione dell'avviso agli azionisti, ad eccezione delle commissioni applicate dal Soggetto Incaricato dei Pagamenti.

2. MIGLIORAMENTI DEI PROCESSI E DEL QUADRO DI RIFERIMENTO ESG

Con l'obiettivo di rafforzare ulteriormente la nostra proposta d'investimento sostenibile, abbiamo apportato alcuni miglioramenti ai nostri processi e quadri di riferimento in materia ambientale, sociale e di governance (ESG). Questi miglioramenti sono presentati negli Allegati del Prospetto informativo che contengono informazioni sugli investimenti sostenibili e sulle caratteristiche ambientali e sociali dei Comparti.

I miglioramenti consistono in quanto segue:

- 1) Miglioramento degli obiettivi climatici dei comparti "Grande Europe", "Emerging Patrimoine", "Emergents", "Investissement", "Patrimoine", "Sécurité", "China New Economy", "Grandchildren", "Human Xperience" e "Tech Solutions".
- 2) Ulteriori chiarimenti sulle modalità di inclusione del "debito sostenibile" nel calcolo dell'investimento sostenibile per i comparti "Patrimoine" e "Sécurité".
- 3) Ulteriore chiarimento del fatto che gli "emittenti sovrani e quasi sovrani" sono esclusi dalla riduzione dell'universo dei comparti "Patrimoine", "Sécurité" ed "Emerging Patrimoine".
- 4) Descrizione più dettagliata del modo in cui vengono utilizzati i derivati per il comparto "Long-Short European Equities".
- 5) Descrizione modificata del modo in cui vengono utilizzati i derivati per raggiungere l'obiettivo sostenibile dei comparti "Grande Europe", "Emergents", "Grandchildren" e "Human Xperience".

Le suddette modifiche sono miglioramenti del processo di integrazione ESG esistente e non hanno alcun impatto sugli investimenti attuali dei Comparti. L'introduzione di obiettivi climatici del portafoglio consentirà di investire in futuro in azioni di società con una traiettoria positiva di riduzione dei gas a effetto serra.

Le suddette modifiche entreranno in vigore il 22 ottobre 2024 alla data di pubblicazione del prospetto informativo. Gli azionisti vengono informati mediante un avviso agli azionisti.

3. MIGLIORAMENTI DEL COMPARTO "LONG-SHORT EUROPEAN EQUITIES"

L'effetto leva atteso del comparto "Long-Short European Equities" è stato innalzato al 500% (dal 200%) per consentire l'utilizzo di strategie di opzioni su azioni a breve termine principalmente con finalità di copertura.

Un effetto leva più elevato non implica necessariamente un maggior rischio per il Comparto; piuttosto, riflette un aumento dell'esposizione nozionale lorda delle operazioni in derivati nel loro insieme. Ciò è dovuto al fatto che l'effetto leva è dato dalla somma del valore nozionale delle singole operazioni in derivati senza alcuna compensazione.

Inoltre, consentiremo l'investimento in total return swap ("TRS") con finalità di esposizione o copertura per il comparto "Carmignac Portfolio Long-Short European Equities". Si prevede che l'esposizione ai total return swap sarà pari al 30% del patrimonio netto del Comparto. Detta esposizione potrà essere superiore ma non potrà superare il 60% del patrimonio netto del Comparto.

Tali modifiche sono soggette a un periodo di preavviso ed entreranno in vigore il 22 novembre 2024.

Gli azionisti che non accettino tale modifica possono chiedere il rimborso gratuito delle azioni possedute entro trenta (30) giorni dalla pubblicazione del presente avviso, ad eccezione delle commissioni applicate dal Soggetto Incaricato dei Pagamenti.

Cordiali saluti,

Mark DENHAM
Presidente del Consiglio di
amministrazione

ISIN:

Punto 1 : 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 EUR Acc (LU2420651239), IW GBP Acc (LU2427320499)
IW USD Acc (LU2427320572)

Punto 2 : Tutti gli ISIN dei seguenti Comparti : Grande Europe, Emerging Patrimoine, Emergents, Investissement, Patrimoine, Sécurité, China New Economy, Grandchildren, Human Xperience, Tech Solutions, Long-Short European Equities

Punto 3 : A EUR Acc (LU1317704051); E EUR Acc (LU1317704135); F EUR Acc (LU0992627298); F CHF Acc Hdg (LU0992627371); F GBP Acc Hdg (LU0992627454); F USD Acc Hdg (LU0992627538)