

© Carmignac Portfolio
Green Gold

Riservato esclusivamente
agli investitori professionali

**INVESTIMENTI ATTIVI
SOSTENIBILI NELLA
TRANSIZIONE ENERGETICA**



5 motivi per accelerare la transizione energetica

5 motivi per accelerare la transizione energetica

#1 Contrastare il riscaldamento climatico	#2 Soddisfare il futuro fabbisogno energetico	#3 Recuperare il ritardo
4.000 mld di dollari Per contenere il riscaldamento climatico a 1,5°C, bisognerebbe investire 4.000 miliardi di dollari all'anno nelle energie rinnovabili entro il 2030	x2 La capacità produttiva di energia nucleare a livello mondiale potrebbe raddoppiare entro il 2050	20% Gli impegni presi negli ultimi dieci anni rappresentano meno del 20% degli sforzi necessari per raggiungere la neutralità carbonica entro il 2050
#4 Sviluppare nuove tecnologie	#5 Sostenere l'economia globale	
50% Circa la metà delle riduzioni di emissioni di CO ₂ previste entro il 2050 dovrebbe provenire da tecnologie ancora in fase di sviluppo, come la cattura e lo stoccaggio del carbonio	+0,4% Investire nella transizione energetica potrebbe accelerare la crescita del PIL globale dello 0,4% annuo	

Motivi per accelerare la transizione energetica

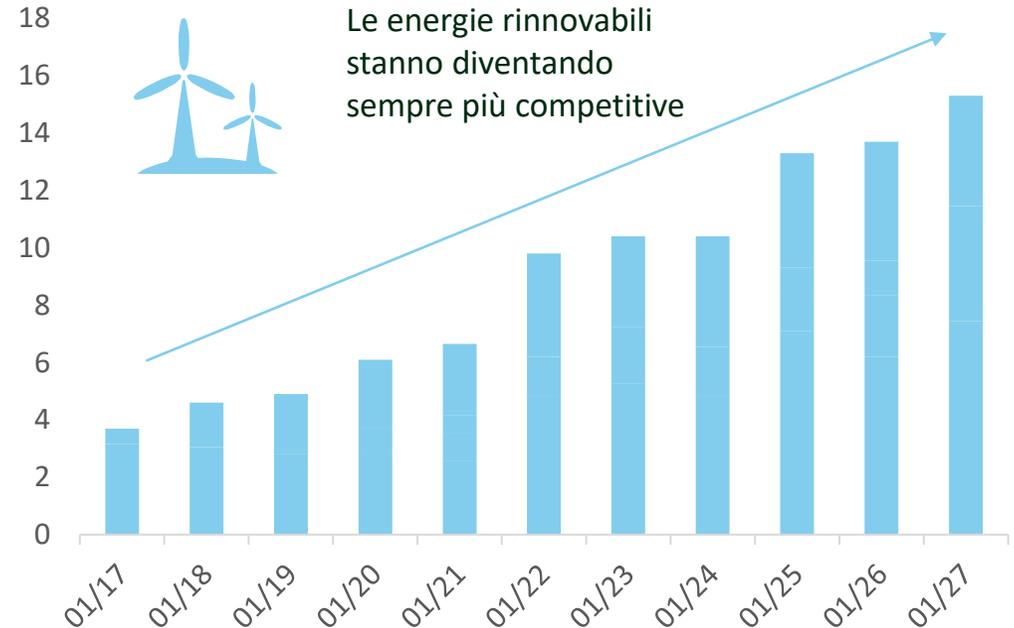


L'energia rinnovabile rappresenta il **22%** della produzione globale di energia elettrica

QUESTO DOVREBBE ALMENO IL **TRIPLO** ENTRO IL 2040

Previsione annuale capacità eolica istallazioni offshore

GW**



Orsted

*ore Petawatt = 1015 Wh **Gigawatt = 109 watts

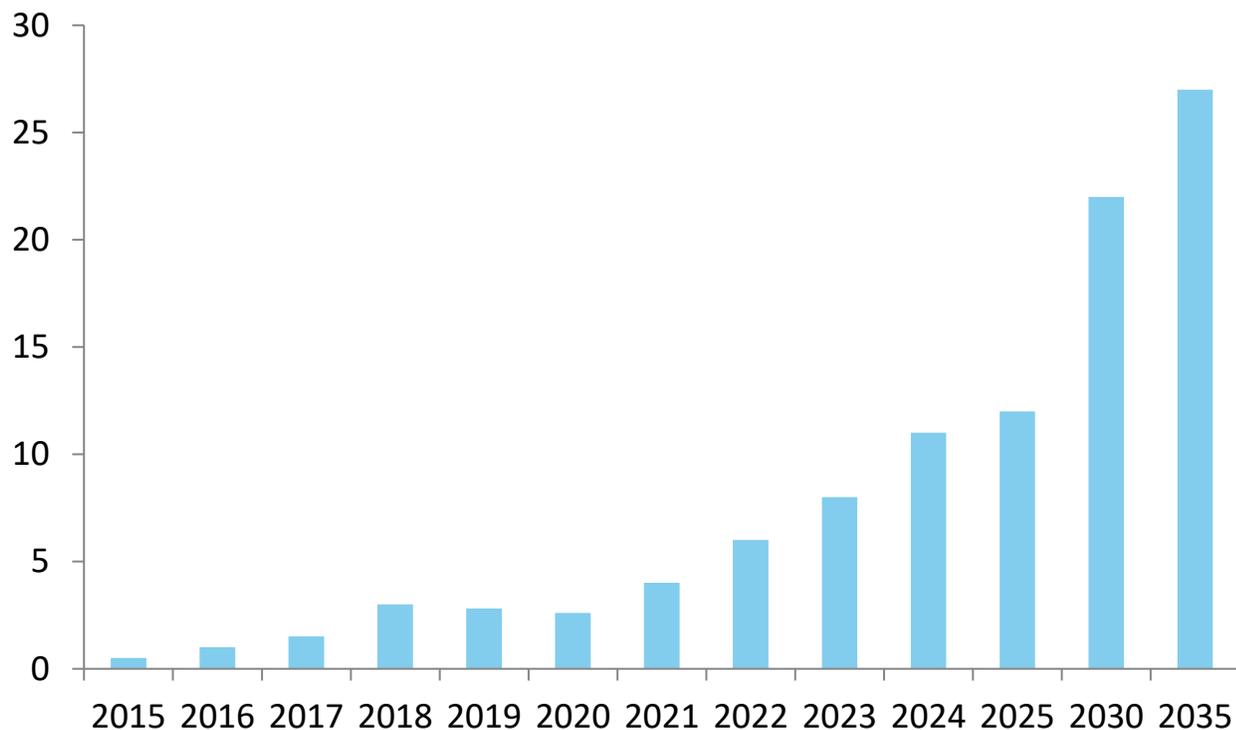
I portafogli dei fondi Carmignac possono cambiare senza preavviso.

I marchi e i loghi non implicano alcuna affiliazione o approvazione da parte loro. Fonti: Bloomberg New Energy Finance New Energy outlook, giugno 2018

Motivi per accelerare la transizione energetica

LA DOMANDA DI VEICOLI ELETTRICI STA AUMENTANDO RAPIDAMENTE

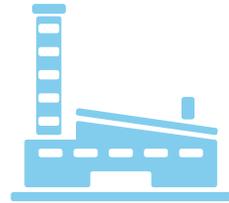
Vendite annuali di veicoli elettrici in tutto il mondo (in milioni)



LO SAPEVI
CHE?

I veicoli elettrici dovrebbero rappresentare il **35%** delle autovetture di nuova vendita in Europa entro il 2035.

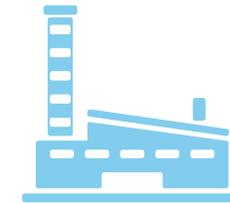
Come investiamo nei temi della mobilità verde e dell'ecologizzazione automobilistica



Produttori di veicoli
elettrici



Produttori di
componenti



Miniere
Produttori di metalli verdi



Fonte: Carmignac, 2022. La composizione del portafoglio può cambiare nel tempo e senza preavviso. I marchi e i loghi non implicano alcuna affiliazione o approvazione da parte loro.

© Carmignac Portfolio Green Gold

AUM
(12/04/2022) € 344 milioni

STRUTTURA UCITS



Michel Wiskirski
Gestore
14 anni di esperienza

SFDR Fund
Classification** **Article 9**

Periodo minimo
di investimento
consigliato: **5anni**



**FOCUS
AMBIENTALE**

Una strategia azionaria tematica long only, che investe in aziende che contribuiscono alla mitigazione dei cambiamenti climatici

- *Selezione titoli fondamentale bottom up, integrata da una copertura top down*
- *Strategia decorrelata dall'indice di riferimento e con active share elevato*
- *Strategia concentrata (~45/50 titoli azionari)*



INNOVAZIONE

Punta ad aziende innovative di alto livello concorrenziale, che presentano vantaggi tecnologici, e che apportano soluzioni alle problematiche ambientali lungo l'intera catena del valore dell'industria e delle energie rinnovabili



SOSTENIBILE

Fondo a norma dell'Articolo 9 ai sensi del Regolamento SFDR dell'UE, con un approccio sostenibile e un processo di analisi ESG aziendale dettagliato

- *basato sulla combinazione di screening negativo e positivo e sulla selezione dei migliori sforzi compiuti*

Si invita a consultare il Prospetto per la descrizione completa del Fondo, compresi l'analisi extra-finanziaria e l'elenco delle categorie di attività e dei contratti finanziari.
* Per la quota A EUR Acc. Scala di rischio tratta dal KIID (Documento contenente le informazioni chiave per gli investitori). Il rischio di livello 1 non indica un investimento privo di rischio. Questo indicatore può variare nel tempo.

Fonte: Carmignac, 31/12/2021.

Perché investire in questo Fondo?

Fondo dedicato all'ambiente e alla transizione energetica

INVESTI CON UNO SCOPO

Puntare a generare rendimenti interessanti contribuendo al contempo agli sforzi di mitigazione dei cambiamenti climatici e decarbonizzazione

INVESTIRE NELL'INNOVAZIONE

Puntare su aziende innovative e in crescita sostenibile con un vantaggio tecnologico e modelli di business solidi

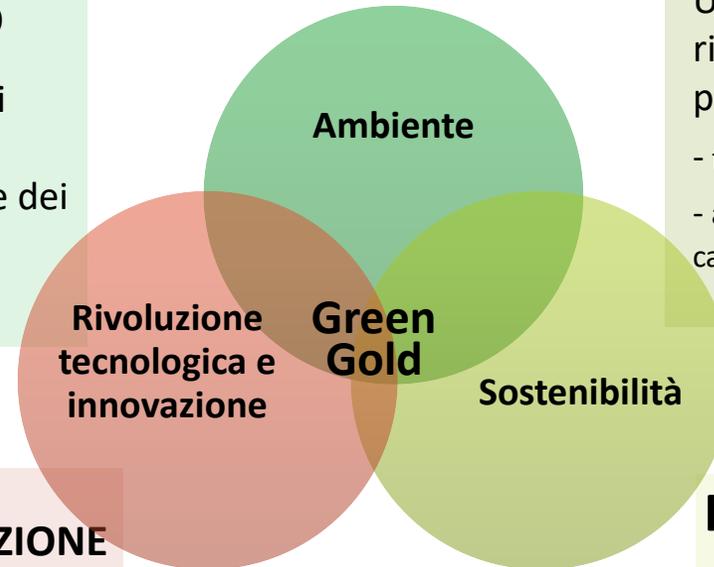
INVESTI IN MODO EFFICIENTE

Un approccio differenziato e olistico rivolto non solo ai fornitori di energia pulita, ma anche:

- fornitori di metalli verdi, vitali per la transizione
- alti emettitori che fanno i migliori sforzi della categoria per ridurre le emissioni tossiche

INVESTIRE IN MODO SOSTENIBILE

Articolo 9 Fondo ai sensi del regolamento SFDR dell'UE, che cerca di investire almeno il 60% del suo patrimonio in società la cui attività contribuisce alla mitigazione dei cambiamenti climatici e ai cambiamenti ambientali positivi*



Article 9

*Obiettivo sostenibile ai sensi dell'articolo 9 del regolamento sulla divulgazione delle finanze sostenibili ("SFDR"). Si prega di fare riferimento al Prospetto per una descrizione completa del Fondo, compresa l'analisi extra-finanziaria e un elenco di categorie di attività e contratti finanziari. * Per la classe di azioni A EUR Acc. Scala del rischio dal KIID (Key Investor Information Document). Rischio 1 non significa un investimento privo di rischio. Questo indicatore può cambiare nel tempo. Fonte Carmignac 31/12/2021

Panoramica delle nostre partecipazioni chiave

Fornitori di energia green
Industrie rinnovabili

20%

Abilitatori di soluzioni ecologiche
Industrie green

54%

Transizione energetica
Transizioni

15%







TotalEnergies





La composizione del portafoglio può variare nel tempo. Il riferimento a determinati titoli e strumenti finanziari è a scopo illustrativo per evidenziare titoli che sono o sono stati inclusi nei portafogli di fondi nella gamma Carmignac. Ciò non ha lo scopo di promuovere gli investimenti diretti in tali strumenti, né costituisce una consulenza in materia di investimenti. La Società di Gestione non è soggetta al divieto di negoziazione di tali strumenti prima dell'emissione di qualsiasi comunicazione

Fonte: Carmignac 31/03/20222

Driver di performance per i mesi a venire



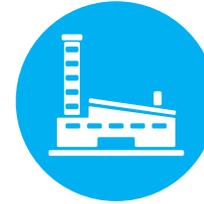
RINNOVABILI & TITOLI WIND

Rinnovato interesse per le energie rinnovabili per accelerare l'indipendenza energetica a seguito della consapevolezza del conflitto Russia-Ucraina. Valutazione decente e punti di ingresso dopo la correzione del 2021



PRODUTTORI METALLO VERDE

Esposizione su Green Metals e la domanda ancora in crescita legata alle industrie rinnovabili



TRANSITIONNERS ENERGETICI

Continuano le cause positive per le società energetiche in transizione, per quelle che aumentano gli investimenti rinnovabili e diversificano il mix energetico



EM & AZIONI TECNICHE CINESI

Esposizione ai mercati emergenti di titoli di fondi, in particolare cinesi e coreani, con valutazioni molto interessanti

Principali rischi di Carmignac Portfolio Green Gold*

Periodo minimo di investimento consigliato:



► Azionario

Il Fondo può essere influenzato dalle variazioni del prezzo delle azioni, la cui entità dipende da fattori esterni, dal volume degli scambi di azioni o dalla capitalizzazione di mercato.

► Materie prime

Le variazioni dei prezzi delle materie prime e la volatilità del settore possono causare una diminuzione del valore patrimoniale netto.

► ESG

Non vi è alcuna garanzia che gli investimenti che includono criteri Ambientali, Sociali e di Governance nella selezione delle aziende avranno performance migliori o in linea con il mercato di riferimento.

► Gestione discrezionale

Le anticipazioni dei cambiamenti del mercato finanziario apportate dalla Società di gestione hanno un effetto diretto sulla performance del Fondo, che dipende dalle azioni selezionate.

► Valuta

Il rischio di cambio è collegato all'esposizione a una valuta diversa dalla valuta di valutazione del Fondo, tramite investimenti diretti o l'utilizzo di strumenti finanziari a termine.

Il Fondo presenta un rischio di perdita di capitale.

Classe A EUR Acc

Fonte: Carmignac al 22/04/2020

Scala di rischio dal KIID (Key Investor Information Document). Il rischio 1 non significa un investimento privo di rischi. Questo indicatore può cambiare nel tempo. Il prospetto e le modifiche al nome di Carmignac Portfolio Commodities saranno applicati a partire dal 15 maggio 2020. Si prega di fare riferimento al Prospetto per una descrizione completa del Fondo, comprese analisi extra-finanziarie e un elenco di categorie di attività e contratti finanziari.

DISCLAIMER

Solo per investitori professionali

Informazioni legali importanti.

Questa presentazione è destinata a clienti professionali. Questo è un documento pubblicitario. Questo documento non può essere riprodotto, in tutto o in parte, senza previa autorizzazione della società di gestione. Il presente documento non costituisce un'offerta di sottoscrizione, né un consiglio di investimento. Carmignac Portfolio si riferisce ai comparti di Carmignac Portfolio SICAV, una società di investimento di diritto lussemburghese, conforme alla Direttiva OICVM. Il riferimento a determinati titoli e strumenti finanziari ha scopo illustrativo per evidenziare le azioni che sono o sono state incluse nei portafogli di fondi della gamma Carmignac. Ciò non ha lo scopo di promuovere investimenti diretti in tali strumenti, né costituisce una consulenza in materia di investimenti. La Società di Gestione non è soggetta a divieto di negoziazione di questi strumenti prima dell'emissione di qualsiasi comunicazione. I portafogli dei fondi Carmignac possono cambiare senza preavviso. L'accesso al Fondo può essere soggetto a restrizioni riguardo a determinate persone o paesi. Il Fondo non è registrato in Nord America, in Sud America, in Asia né in Giappone. I Fondi sono registrati a Singapore come regime estero limitato (solo per clienti professionali). Il Fondo non è stato registrato ai sensi dello US Securities Act del 1933. Il Fondo non può essere offerto o venduto, direttamente o indirettamente, a beneficio o per conto di un "soggetto statunitense", secondo la definizione del Regolamento USA S e / o FATCA. Il Fondo presenta un rischio di perdita di capitale. I rischi e le commissioni sono descritti nel KIID (Key Investor Information Document). Il prospetto, i KIID e le relazioni annuali del Fondo sono disponibili sul sito www.carmignac.com o su richiesta alla Società di gestione. Il KIID deve essere messo a disposizione dell'abbonato prima dell'abbonamento. - In Svizzera, i rispettivi prospetti, KIID e relazioni annuali del Fondo sono disponibili su www.carmignac.ch o tramite il nostro rappresentante in Svizzera, CACEIS (Svizzera) S.A., Route de Signy 35, CH-1260 Nyon. L'agente pagatore è CACEIS Bank, Paris, succursale de Nyon / Suisse, Route de Signy 35, 1260 Nyon. - Nel Regno Unito, i rispettivi prospetti, KIID e relazioni annuali dei Fondi sono disponibili sul sito www.carmignac.co.uk o, su richiesta, alla Società di gestione, o per i Fondi francesi, presso gli uffici dell'Agente per i servizi presso BNP PARIBAS SECURITIES SERVICES, operante attraverso la sua filiale di Londra: 55 Moorgate, London EC2R. Questo materiale è stato preparato da Carmignac Gestion e / o Carmignac Gestion Luxembourg ed è distribuito nel Regno Unito da Carmignac Gestion Luxembourg UK Branch (registrata in Inghilterra e Galles con numero FC031103, accordo CSSF del 10/06/2013).

Copyright: le informazioni e i loghi qui contenuti sono di proprietà dei suoi fornitori di contenuti come indicato in ciascuna pagina.

20/04/2022

CARMIGNAC GESTION - 24, place Vendôme - F - 75001 Parigi

Tel: (+33) 01 42 86 53 35

Società di gestione degli investimenti approvata dall'AMF. Società per azioni con capitale sociale di € 15.000.000 - RCS Paris B 349501 676

CARMIGNAC GESTION LUXEMBOURG - City Link - 7, rue de la Chapelle - L-1325 Lussemburgo

Tel: (+352) 46 70 60 1 - Filiale di Carmignac Gestion.

Società di gestione di fondi di investimento approvata dalla CSSF. Società per azioni con capitale sociale di € 23.000.000 - RC Luxembourg B67549