

DOCUMENTO CONTENENTE LE INFORMAZIONI CHIAVE

SCOPO

Il presente documento contiene le informazioni chiave relative a questo prodotto di investimento. Non si tratta di materiale promozionale. Queste informazioni sono previste dalla legge e hanno lo scopo di aiutare l'investitore a comprendere la natura, i rischi, i costi, i guadagni e le perdite potenziali di questo prodotto e permettere il confronto con altri prodotti.

PRODOTTO

Nome del prodotto: Carmignac Investissement Latitude

Categoria di azioni: A EUR Acc

ISIN: FR0010147603

Descrizione: Carmignac Investissement Latitude è un Fondo comune di investimento di diritto francese ai sensi della direttiva europea 2009/65/CE (OICVM) e autorizzato in Francia dall'Autorité des marchés financiers con il numero FCP20050001.

Nome dell'ideatore: Carmignac Gestion S.A, 24 Place Vendôme, 75001 Parigi, Francia. Carmignac Gestion è una società di gestione di OICR autorizzata in Francia e regolamentata dall'Autorité des marchés financiers (GP97008). Chiamare il numero (+33) 01 42 86 53 35 per ulteriori informazioni.

Sito web dell'ideatore: www.carmignac.com

Documento prodotto il: 15/01/2026

COS'È QUESTO PRODOTTO?

TIPO

Carmignac Investissement Latitude è un Fondo comune di investimento di diritto francese ai sensi della direttiva europea 2009/65/CE (OICVM)

TERMINE

Il fondo è stato costituito il 03/01/2005 per una durata di 99 anni, salvo in caso di scioglimento anticipato o di proroga.

OBIETTIVI

L'obiettivo del Fondo è quello di sovraperformare il proprio indice di riferimento (50% indice MSCI AC World NR Index e 50% indice ESTR Capitalized Index) su un orizzonte di investimento raccomandato di 5 anni. L'indice di riferimento viene ribilanciato trimestralmente. I principali driver di performance del Fondo sono i seguenti: (i) azioni: il Fondo investe costantemente l'85% o più del proprio patrimonio netto in quote Z2 EUR Acc del Fondo Carmignac Investissement, il suo fondo master, che è esposto permanentemente per almeno il 60% del patrimonio netto ad azioni internazionali (tutte le capitalizzazioni, senza vincoli settoriali o geografici, compresi i paesi emergenti). A causa dell'utilizzo di strumenti derivati a fini di copertura, l'esposizione del Fondo ai mercati azionari può variare tra lo 0% e il 100% dell'esposizione azionaria del suo fondo master, (ii) valute: il Fondo può essere esposto fino al 125% del proprio patrimonio netto a una o più valute, attraverso l'investimento nel fondo master. Il Fondo ha la facoltà di coprire tale esposizione attraverso l'utilizzo di strumenti finanziari a termine. Il Fondo è un fondo feeder dell'UCITS Carmignac Investissement (il fondo master). È investito in modo permanente per l'85% o più del proprio patrimonio netto in quote Z2 EUR Acc del suo fondo master. Può investire fino a un massimo del 15% del proprio patrimonio netto in liquidità a titolo accessorio e/o in contratti finanziari, che possono essere utilizzati esclusivamente a fini di copertura di tutti i rischi del fondo master, in particolare contro i rischi azionari e valutari. La performance del fondo feeder sarà quindi diversa da quella del fondo master, a causa della copertura contro i rischi azionari e valutari, e delle proprie spese. L'universo di investimento del Fondo è completamente indipendente dall'indice di riferimento, le cui diverse componenti non sono necessariamente rappresentative degli asset in cui il Fondo investe. La strategia di investimento del Fondo non dipende dall'indice di riferimento. Pertanto, le posizioni e le ponderazioni del Fondo potrebbero differire notevolmente rispetto alla composizione dell'indice. Non è previsto alcun limite al livello di tale scostamento. Il

Fondo promuove caratteristiche ambientali e sociali, in conformità con l'articolo 8 del regolamento sulla pubblicazione dell'informativa in materia di sostenibilità nel settore dei servizi finanziari ("SFDR"), attraverso il proprio investimento nel fondo master. Quest'ultimo adotta approcci "best-in-universe" e "best-effort", e una politica di engagement attivo. L'analisi extra-finanziaria porta a una riduzione di almeno il 20% dell'universo di investimento del fondo master, attraverso un filtro negativo che esclude le società i cui rating extra-finanziari rispecchiano rischi elevati. Inoltre, il fondo master investe almeno il 50% del proprio patrimonio netto in investimenti sostenibili, ai sensi del regolamento SFDR, e mira a una riduzione progressiva delle emissioni di carbonio del portafoglio. La definizione di investimento sostenibile utilizzata dal Fondo si basa sul quadro degli Obiettivi di Sviluppo Sostenibile ("SDG") delle Nazioni Unite. Questo quadro è solo uno di quelli che possono essere utilizzati per illustrare risultati positivi; altri potrebbero mostrare risultati diversi. Il rischio di sostenibilità del Fondo può differire da quello dell'indice di riferimento.

INVESTITORI AL DETTAGLIO CUI SI INTENDE COMMERCIALIZZARE IL PRODOTTO

A causa dell'esposizione del Fondo al mercato azionario, questo Fondo è adatto agli investitori che non prevedono di disinvestire prima di 5 anni, e il cui obiettivo è la crescita del capitale senza garanzia di conservazione dello stesso.

L'importo che può essere ragionevolmente investito in questo fondo dipende dalla situazione personale dell'investitore, dalla sua conoscenza dei prodotti di investimento, dalla sua esperienza, dal suo patrimonio personale, dal suo fabbisogno di liquidità attuale, nonché dalla sua propensione al rischio.

ALTRE INFORMAZIONI

Questa quota è una quota a capitalizzazione.

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 16:30 CET e vengono evase il primo giorno lavorativo successivo in base al NAV del giorno precedente.

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.

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.

I rischi non sufficientemente considerati dall'indicatore includono:

- Rischio di controparte: il fondo potrebbe subire perdite se una controparte non adempie ai propri obblighi contrattuali e non è in grado di adempiere ai propri obblighi contrattuali, specialmente nel caso di strumenti derivati negoziati OTC.
- Rischio di liquidità: i mercati in cui il fondo partecipa possono essere soggetti a temporanea illiquidità. Queste distorsioni di mercato potrebbero avere un impatto sulle condizioni di prezzo in base alle quali il fondo potrebbe essere costretto a liquidare, avviare o modificare le proprie posizioni.



Rischio più basso



La durata del periodo di detenzione raccomandato è pari a 5 anni.

Se il fondo 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. L'indicatore sintetico di rischio 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. La classe di rischio 3 su 7 è una classe di rischio medio-basse.

SCENARI DI PERFORMANCE

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.

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.

Periodo di detenzione raccomandato:		5 anni	
Exsempio di investimento:		10 000 €	
		In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 5 anni
Scenari	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	5 580 EUR	5 020 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	-44,18 %	-12,87 %
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	7 770 EUR	8 010 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	-22,30 %	-4,34 %
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	10 060 EUR	11 400 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	0,57 %	2,65 %
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	12 830 EUR	14 740 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	28,30 %	8,07 %

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. 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.

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. Le cifre mostrate includono tutti i costi del prodotto stesso, ma non necessariamente tutte le spese dovute al tuo consulente o distributore. Queste cifre non tengono conto della tua situazione fiscale personale, che può influire anche sugli importi che ricevi.

- Scenario sfavorevole: Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra maggio 2015 e maggio 2020
- Scenario moderato: Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra novembre 2016 e novembre 2021
- Scenario favorevole: Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra novembre 2019 e novembre 2024

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

Il fondo è una comproprietà di strumenti finanziari e depositi separata dalla società di gestione. In caso di inadempienza da parte di quest'ultima, ciò non inciderà sugli attivi del prodotto detenuti dalla banca depositaria. In caso di inadempienza da parte della banca depositaria, il rischio di perdita finanziaria per il prodotto è mitigato dalla segregazione legale degli attivi della banca depositaria da quelli del fondo. 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 illustrare l'impatto di tutti i costi sull'investimento nel corso del tempo.

Costi nel tempo

Gli importi qui riportati corrispondono ai costi cumulativi del prodotto in due periodi di detenzione differenti e comprendono le potenziali penali per uscita anticipata. Questi importi si basano sull'ipotesi che siano investiti 10 000,00 €. Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro.

	In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 5 anni
Costi totali	628 EUR	1 994 EUR
Incidenza annuale dei costi (*)	6,38 %	3,36 %

* La diminuzione del rendimento (Reduction in Yield — RIV) dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 6,01 % prima dei costi e al 2,65 % al netto dei costi. I costi totali tengono conto dei costi una tantum, correnti e accessori. Queste cifre comprendono la commissione massima di distribuzione perché il soggetto che vende il prodotto può addebitare 4,00% dell'importo investito. Questo soggetto vi informerà riguardo all'effettiva commissione di distribuzione.

Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		In caso di uscita dopo 1 anno
Costi di ingresso	4,00 % dell'importo pagato al momento della sottoscrizione dell'investimento. Questa è la cifra massima che può essere addebitata. Carmignac Gestion non applica alcuna commissione di sottoscrizione. 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.	0 EUR
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	1,80% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	173 EUR
Costi di transazione	0,58% 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.	56 EUR
Costi accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	20,0% max. della sovraperformance, qualora la performance dall'inizio dell'esercizio dovesse superare quella dell'indice di riferimento, anche in caso di performance negativa, e in assenza di sottoperformance pregresse da compensare. 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.	0 EUR

PER QUANTO TEMPO DEVO DETENERLO? POSSO RITIRARE IL CAPITALE PREMATURAMENTE?

A causa dell'esposizione del Fondo al mercato azionario, la durata di investimento raccomandata è superiore a 5 anni. Tuttavia, è possibile riscattare il proprio investimento senza penali in qualsiasi momento durante tale periodo, oppure mantenerlo più a lungo. I rimborsi possono essere effettuati ogni giorno lavorativo. In circostanze eccezionali, il diritto di richiedere il rimborso del proprio investimento può essere sospeso. La società di gestione si riserva la possibilità di stabilire un limite massimo alle richieste di rimborso ("gate"), con l'obiettivo di ripartire i rimborsi su più valori patrimoniali netti quando tali richieste superano la soglia del 5%, corrispondente al rapporto tra i rimborsi netti delle sottoscrizioni e il patrimonio netto del Fondo.

COME PRESENTARE RECLAMI?

Eventuali reclami relativi a questo prodotto o al comportamento dell'ideatore o della persona che ha consigliato o venduto questo prodotto possono essere presentati attraverso diversi mezzi di comunicazione: per e-mail all'indirizzo complaints@carmignac.com, per posta ordinaria all'indirizzo 24 Place Vendôme, 75001 Parigi, Francia o per telefono al numero +33) 01 42 86 53 35. 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 web www.carmignac.com. Se non ricevete una risposta entro due mesi o se ritenete che la risposta di Carmignac Gestion non sia soddisfacente, potete contattare l'Ombudsman dell'AMF per posta o tramite modulo elettronico (<https://www.amf-france.org/fr/le-mediateur>).

ALTRE INFORMAZIONI RILEVANTI

Il fondo può comprendere altre tipologie di quote. Per ulteriori informazioni al riguardo, si prega di consultare il prospetto o il sito internet www.carmignac.com. La quota di questo fondo non è stata registrata ai sensi del Securities Act statunitense del 1933. Essa non può essere offerta né venduta, direttamente o indirettamente, a beneficio o per conto di una *Persona statunitense*, ai sensi delle definizioni delle normative statunitensi *Regulation S* e *FATCA*. In funzione del regime fiscale applicato, le plusvalenze e i ricavi eventualmente derivanti dal possesso di quote del fondo possono essere soggetti a tassazione. Per ulteriori informazioni al riguardo si consiglia di rivolgersi al collocatore del fondo o al proprio consulente fiscale. El ideatore può essere ritenuto responsabile esclusivamente delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultino fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del prospetto informativo. Cronologia mensile degli scenari di performance e rendimenti passati: <https://go.carmignac.com/scenario-di-performance> Quando questo prodotto è utilizzato come supporto unit-linked per un contratto di assicurazione sulla vita o di capitalizzazione, le informazioni aggiuntive su questo contratto, come i costi del contratto, che non sono inclusi nei costi indicati nel presente documento, il contatto in l'evento di sinistro e ciò che accade in caso di fallimento della compagnia assicurativa sono presentati nel documento contenente le informazioni chiave del presente contratto, che deve essere fornito dal vostro assicuratore o intermediario o qualsiasi altro intermediario assicurativo in conformità con il suo obbligo legale.