

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

Nome dell'ideatore: Carmignac Gestion S.A, 24 Place Vendôme, 75001 Parigi, Francia.

Categoria di azioni: A EUR Acc

ISIN: FR0010148981

Sito web dell'ideatore: www.carmignac.com

Chiamare il numero (+33) 01 42 86 53 35 per ulteriori informazioni.

Descrizione: Carmignac Investissement 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 FCP19890040.

Nome dell'Autorità di tutela del iniciador: Carmignac Gestion è una società di gestione di OICR autorizzata in Francia e regolamentata dall'Autorité des marchés financiers (GP97008).

Documento prodotto il: 09/02/2026

COS'È QUESTO PRODOTTO?

TIPO

Carmignac Investissement 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 26/01/1989 per una durata di 99 anni, salvo in caso di scioglimento anticipato o di proroga.

OBIETTIVI

L'obiettivo del fondo è sovraperformare il proprio parametro di riferimento nell'orizzonte temporale raccomandato di 5 anni. Il parametro di riferimento è l'indice mondiale MSCI AC World NR Index.

Questo fondo è un OICVM a gestione attiva, pertanto il gestore degli investimenti ha discrezionalità in merito alla composizione del suo portafoglio, nel rispetto degli obiettivi e della politica di investimento dichiarati. L'universo di investimento del fondo è almeno in parte basato sull'indice. La strategia di investimento del fondo non dipende dall'indice. Pertanto, le posizioni e le ponderazioni del fondo potrebbero deviare notevolmente rispetto alla composizione dell'indice. Non viene stabilito alcun limite circa il livello di tale deviazione.

Il fondo è investito sulle borse di tutto il mondo. Le sue principali fonti di performance sono elencate di seguito

(i) Azioni: il fondo 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);

(ii) Valute: il fondo può utilizzare, a fini di esposizione e di copertura, valute diverse da quella in cui è calcolato il NAV. L'esposizione netta in valute può essere pari al 125% del patrimonio netto;

(iii) Credito: il fondo investe in tutti i mercati internazionali.

Il fondo può investire fino al 10% del patrimonio netto in titoli non quotati selezionati dal gestore.

Con finalità di copertura, arbitraggio e/o esposizione del portafoglio (direttamente o tramite indici) ai rischi di seguito menzionati, il fondo 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 materie prime (entro il limite massimo del 20% del patrimonio). Il livello di leva atteso, calcolato come somma degli importi nominali senza compensazione né copertura, è del 200% ma può essere più elevato in determinate condizioni. L'investimento in obbligazioni contingent convertible ("CoCo bond") è autorizzato entro il

limite del 10% del patrimonio netto.

Il fondo può essere investito in quote o azioni di OICR entro il limite del 10% del patrimonio netto. Il fondo promuove caratteristiche ambientali/sociali conformemente all'articolo 8 del regolamento relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari ("SFDR") mediante gli approcci "best-in-universe" e "best-effort", e una politica di impegno ("engagement") attiva. L'analisi extra-finanziaria risulta in una riduzione di almeno il 20% dell'universo d'investimento del fondo attraverso un filtro negativo che esclude le società i cui rating extra-finanziari riflettono rischi elevati. Inoltre, il fondo investe almeno il 50% del proprio patrimonio netto in investimenti sostenibili ai sensi dell'SFDR e punta a ridurre progressivamente le emissioni di carbonio a livello di portafoglio. La definizione di investimento sostenibile utilizzata dal fondo si basa sul quadro degli Obiettivi di sviluppo sostenibile delle Nazioni Unite ("SDG"). Si tratta solo di uno dei vari criteri che possono essere utilizzati per illustrare i risultati positivi; altri parametri possono dare luogo a risultati diversi. Il rischio di sostenibilità del Fondo può divergere da quello del parametro di riferimento.

INVESTITORI AL DETTAGLIO CUI SI INTENDE COMMERCIALIZZARE IL PRODOTTO

In ragione della sua esposizione al mercato azionario, questo fondo è adatto agli investitori che non prevedono di ritirare il proprio investimento prima di 5 anni e il cui obiettivo è la crescita del capitale senza garanzia di protezione del medesimo.

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 18:00 CET e vengono evase il primo giorno lavorativo successivo in base al NAV del giorno precedente.

Il depositario del fondo è BNP Paribas, S.A.

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, direttamente presso l'ideatore o sul sito www.fundinfo.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.

| | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 |
|---|---|---|---|---|---|---|

Rischio più basso

Rischio più alto



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

Se il prodotto 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 4 su 7 è una classe di rischio media.

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 | |
|--|---|---|---|
| Essempio 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 | 3 380 EUR | 3 550 EUR |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -66,22 % | -18,72 % |
| Sfavorevole | Possibile rimborso al netto dei costi | 7 300 EUR | 11 310 EUR |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -27,02 % | 2,50 % |
| Moderato | Possibile rimborso al netto dei costi | 10 380 EUR | 15 420 EUR |
| | Rendimento medio per ciascun anno | 3,82 % | 9,04 % |
| Favorevole | Possibile rimborso al netto dei costi | 15 200 EUR | 17 060 EUR |
| | Rendimento medio per ciascun anno | 51,98 % | 11,28 % |

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 settembre 2017 e settembre 2022
- Scenario moderato: Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra aprile 2019 e aprile 2024
- Scenario favorevole: Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra marzo 2020 e marzo 2025

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

Il fondo è una proprietà 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 | 621 EUR | 2 629 EUR |
| Incidenza annuale dei costi (*) | 6,30 % | 3,49 % |

* La diminuzione del rendimento (Reduction in Yield — RY) 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 12,53 % prima dei costi e al 9,04 % 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 | 0,35% 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. | 34 EUR |
| Costi accessori sostenuti in determinate condizioni | | |
| Commissioni di performance | 20% max. della sovraperformance se la performance dall'inizio dell'esercizio supera quella dell'indice di riferimento, anche in caso di performance negativa, e se non vi sono sottoperformance passate 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. | 15 EUR |

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

In ragione dell'esposizione del fondo al mercato azionario, la durata di investimento consigliata è superiore a 5 anni.

Tuttavia, è possibile ottenere il rimborso gratuito dell'investimento in qualsiasi momento durante questo periodo, oppure mantenerlo più a lungo.

L'investitore può ottenere un rimborso in qualsiasi giorno lavorativo dietro semplice richiesta. In circostanze eccezionali, il diritto di chiedere il rimborso del proprio investimento può essere sospeso. La società di gestione si riserva la possibilità di utilizzare un meccanismo di attivazione di una soglia massima per i rimborsi ("gate") il cui obiettivo è distribuire i rimborsi su più NAV quando le richieste di rimborso superano la soglia del 5%, corrispondente al rapporto tra i rimborsi al netto 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.

Il prospetto informativo, il regolamento di gestione, il documento contenente le informazioni chiave e le relazioni annuali e semestrali del fondo sono disponibili gratuitamente presso il nostro rappresentante in Svizzera: CACEIS (Switzerland) SA, Route de Signy 35, CH-1260 Nyon. L'agente pagatore in Svizzera è CACEIS Bank, Montrouge, succursale di Nyon/Svizzera, Route de Signy 35, CH-1260 Nyon.