

## UN FONDO ORIENTATO A UN MONDO IN TRASFORMAZIONE

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



Classificazione  
SFDR\*\*:

Articolo **8**

**Carmignac Investissement** è un Fondo azionario globale che investe in società con un profilo di crescita tendenziale, senza vincoli settoriali né geografici<sup>(1)</sup>. Il Fondo privilegia società con un potenziale di crescita a lungo termine, sostenuto da trend strutturali favorevoli e un business model specifico, che operano in un mercato ampio e globale, occupano una posizione dominante nel settore di riferimento o sono capaci di acquisire quote di mercato rilevanti.

Inoltre, il Fondo mira a sovraperformare l'indice di riferimento<sup>(2)</sup> su un orizzonte di investimento raccomandato di 5 anni attraverso un approccio di investimento sostenibile.

### PUNTI CHIAVE



Fondo azionario globale che investe in **società che operano con successo in un mondo globale in piena trasformazione.**



Approccio volto a cogliere le **dinamiche e le tendenze più promettenti del mercato.**



Selezione azionaria basata su **un'approfondita analisi dei fondamentali delle società esaminate.**



**Gestione attiva del rischio** attraverso un'attenta costruzione del portafoglio.

### UN KNOW-HOW AZIONARIO GLOBALE CONSOLIDATO

#### APPROCCIO BOTTOM-UP

Il team azionario globale di Carmignac fa leva su un'analisi specifica delle singole società, supportata dalle convinzioni e dalla competenza dei nostri specialisti settoriali e geografici.

#### CAPACITÀ DI TRARRE VANTAGGIO DALLE OPPORTUNITÀ GLOBALI

Sin dalla sua costituzione nel 1989, Carmignac ha saputo trarre vantaggio dalla diversificazione geografica. Siamo stati tra i primi a individuare il potenziale offerto dai mercati emergenti.

#### ESPERIENZA ULTRATRENTENNALE

L'esperienza maturata negli anni ci consente di identificare i trend di crescita a livello globale. Per esempio abbiamo saputo anticipare il superciclo delle commodity e dei titoli tecnologici e coglierne il potenziale.

## COME INDIVIDUARE LE TENDENZE DI LUNGO TERMINE?



### TRASFORMAZIONI RADICALI

Società che danno vita a un nuovo prodotto o un nuovo mercato rivoluzionando i modelli esistenti.  
*Esempio: l'intelligenza artificiale*



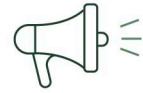
### OPPORTUNITÀ TOP-DOWN

Società favorite dal contesto macroeconomico.  
*Esempio: la recessione*



### DIFFUSIONE DI MEGATREND

Società che replicano il successo di un fenomeno in altri paesi o settori.  
*Esempio: l'e-commerce nei paesi emergenti*



### EVOLUZIONI POLITICHE O SOCIALI

Società che traggono vantaggio da un cambiamento strutturale nell'economia.  
*Esempio: il ricollocamento delle attività produttive nel paese di origine*

## PRINCIPALI RISCHI DEL FONDO

**AZIONARIO:** Le variazioni del prezzo delle azioni, la cui portata dipende da fattori economici esterni, dal volume dei titoli scambiati e dal livello di capitalizzazione delle società, possono incidere sulla performance del Fondo.

**CAMBIO:** Il rischio di cambio è connesso all'esposizione, mediante investimenti diretti ovvero utilizzando strumenti finanziari derivati, a una valuta diversa da quella di valorizzazione del Fondo.

**GESTIONE DISCREZIONALE:** Le previsioni sull'andamento dei mercati finanziari formulate dalla società di gestione esercitano un impatto diretto sulla performance del Fondo, che dipende dai titoli selezionati

**L'investimento nel Fondo potrebbe comportare un rischio di perdita di capitale.**



09/2021



03/2023



11/2023

## CARATTERISTICHE

Comparti	Data primo NAV	Bloomberg	ISIN	Politica di distribuzione	Commissione di gestione	Costi di ingresso <sup>(1)</sup>	Costi di uscita <sup>(2)</sup>	Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio <sup>(3)</sup>	Costi di transazione <sup>(4)</sup>	Commissioni di performance <sup>(5)</sup>	Sottoscrizione iniziale minima <sup>(6)</sup>
A EUR Acc	26/01/1989	CARINVT FP	FR0010148981	Capitalizzazione	Max. 1.5%	Max. 4%	—	1.5%	1.09%	20%	—
A EUR Ydis	19/06/2012	CARINDE FP	FR0011269182	Distribuzione	Max. 1.5%	Max. 4%	—	1.5%	1.09%	20%	—
A CHF Acc Hdg	19/06/2012	CARINAC FP	FR0011269190	Capitalizzazione	Max. 1.5%	Max. 4%	—	1.5%	1.13%	20%	CHF 50000000
E EUR Acc	01/07/2006	CARINVE FP	FR0010312660	Capitalizzazione	Max. 2.25%	—	—	2.25%	1.09%	20%	—

(1) 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.

(2) Non addebitiamo una commissione di uscita per questo prodotto.

(3) del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.

(4) 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.

(5) max. della sovraperformance in caso di performance superiore a quella dell'indice di riferimento da inizio esercizio, a condizione che non si debba ancora recuperare la sottoperformance passata. 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, o dalla creazione del prodotto se questo ha meno di 5 anni.

(6) Si rimanda al prospetto informativo per gli importi minimi di sottoscrizione successivi. Il prospetto informativo è disponibile sul sito internet: [www.carmignac.com](http://www.carmignac.com)

Approccio bottom-up: Investimenti bottom-up: investimenti imperniati sull'analisi delle società, in cui track-record, gestione e potenzialità delle aziende stesse assumono maggiore importanza rispetto alle tendenze generali del mercato o del settore (a differenza degli investimenti top-down).

Approccio top-down: Investimenti top-down. Strategia di investimento in base alla quale vengono selezionati i migliori settori o attività in cui investire, dopo aver analizzato l'intero settore e le tendenze economiche in generale (a differenza degli investimenti bottom-up).

Fonte: Carmignac al 28/03/2024. Il riferimento a una classifica o a un premio non offre alcuna garanzia di performance future dell'OICR o del gestore.

Il presente documento non può essere riprodotto, totalmente o parzialmente, senza la previa autorizzazione della società di gestione. Non si tratta né di un'offerta di sottoscrizione né di una consulenza d'investimento. Le informazioni contenute nel presente documento possono essere incomplete e potrebbero subire modifiche in qualsiasi momento senza preavviso.

Alcuni soggetti o paesi potrebbero subire restrizioni di accesso al Fondo. Il presente Fondo non può essere offerto o venduto, in maniera diretta o indiretta, a beneficio o per conto di una U.S. Person secondo la definizione della normativa americana Regulation S e/o FATCA.

L'investimento nel Fondo potrebbe comportare un rischio di perdita di capitale. I rischi, spese correnti e le spese sono descritti nel KID.

I prospetti, il KID e i rapporti di gestione annui sono disponibili sul sito internet [www.carmignac.ch](http://www.carmignac.ch) e presso il nostro rappresentante in Svizzera, CACEIS (Switzerland), S.A., Route de Signy 35, CH-1260 Nyon. Il soggetto incaricato dei pagamenti è CACEIS Bank, Montrouge, succursale de Nyon / Suisse Route de Signy 35, 1260 Nyon. Il KID deve essere rimesso al sottoscrittore prima della sottoscrizione.

La Società di gestione può interrompere la promozione nel Suo paese in qualsiasi momento. Gli investitori possono accedere a un riepilogo dei loro diritti in italiano al seguente link sezione 6: [https://www.carmignac.ch/it\\_CH/article-page/informazioni-sulla-regolamentazione-1762](https://www.carmignac.ch/it_CH/article-page/informazioni-sulla-regolamentazione-1762).

CARMIGNAC GESTION, 24, place Vendôme - F - 75001 Paris - Tél : (+33) 01 42 86 53 35

Società di gestione di portafogli autorizzata dall'AMF - S.A. con capitale di 13500 000 € - RCS di Parigi B 349 501 676

CARMIGNAC GESTION Luxembourg, City Link - 7, rue de la Chapelle - L-1325 Luxembourg - Tel : (+352) 46 70 60 1

Filiale di Carmignac Gestion - Investment fund management company approved by the CSSF - S.A. con capitale di 23 000 000 € - RCS Lussemburgo B 67 549

COMUNICAZIONE DI MARKETING - Si prega di consultare il KID/prospetto prima di prendere una decisione finale di investimento.