

# CARMIGNAC INVESTISSEMENT LATITUDE

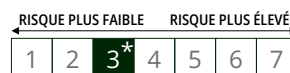
FCP DE DROIT FRANÇAIS



F. Leroux

## SAISIR LES TENDANCES À LONG TERME DES MARCHÉS ACTIONS AVEC UNE GESTION RIGOUREUSE DU RISQUE BAISSIER

Durée minimum de placement recommandée :



Classification SFDR\*\* :

Article **8**

**Carmignac Investissement Latitude (UCITS)** est le fonds nourricier de Carmignac Investissement, une stratégie d'actions internationales gérée par Kristofer Barrett, qui vise à saisir les tendances à long terme. Bien qu'il bénéficie de la sélection de titres du Fonds maître, il peut réduire considérablement son exposition aux risques de marché grâce à une gestion flexible et active de l'exposition aux actions. Carmignac Investissement Latitude est une solution adaptée pour les investisseurs qui cherchent à tirer profit du dynamisme des marchés actions mondiaux en réduisant les risques baissiers. Le Fonds vise à surperformer son indicateur de référence<sup>(1)</sup> sur un horizon d'investissement recommandé de 5 ans.

### POINTS CLÉS



Un portefeuille d'actions « cœur » qui investit dans des entreprises qui créent de la valeur grâce à l'innovation, la technologie et une offre de produits uniques.



Une **exposition aux actions** flexible et gérée activement (de 0 % à 100 %).



Exploiter **tout le potentiel de l'allocation du Fonds maître** avec une **couverture macroéconomique** pour neutraliser les risques de marché.



Carmignac Investissement Latitude bénéficie de **l'approche socialement responsable** de son Fonds maître.

### CIBLER LES TENDANCES ET LES DYNAMIQUES DE MARCHÉ PROMETTEUSES



**Années 1990**

Révolution technologique  
Les marchés émergents en plein essor



À titre d'illustration. Source : Carmignac



**Années 2000**

Super cycle des matières premières



**Années 2010**

Viellissement des populations



**Années 2020**

La numérisation et l'IA  
Commerce électronique





*Je cherche toujours à exploiter pleinement la nature dynamique du Fonds. Le retour de l'inflation, c'est le retour du cycle économique où la gestion fondamentalement active pourra, à plus forte raison, faire la différence, comme on a pu l'observer ces dernières années.*

**Frédéric LEROUX**

Responsable Équipe Cross Asset, Gérant

## PRINCIPAUX RISQUES DU FONDS

**ACTION :** Les variations du prix des actions dont l'amplitude dépend de facteurs économiques externes, du volume de titres échangés et du niveau de capitalisation de la société peuvent impacter la performance du Fonds.

**TAUX D'INTÉRÊT :** Le risque de taux se traduit par une baisse de la valeur liquidative en cas de mouvement des taux d'intérêt.

**RISQUE DE CHANGE :** Le risque de change est lié à l'exposition, via les investissements directs ou l'utilisation d'instruments financiers à terme, à une devise autre que celle de valorisation du Fonds.

**GESTION DISCRÉTIONNAIRE :** L'anticipation de l'évolution des marchés financiers faite par la société de gestion a un impact direct sur la performance du Fonds qui dépend des titres sélectionnés.

**Le Fonds présente un risque de perte en capital.**

## CARACTÉRISTIQUES



Overall Morningstar Rating™

12/2025

| Parts     | Date de la 1ère VL | Code Bloomberg | ISIN         | Politique de distribution | Frais de gestion | Coûts d'entrée (1) | Coûts de sortie (2) | Frais de gestion et autres frais administratifs et d'exploitation (3) | Coûts de transaction (4) | Commissions liées aux résultats (5) | Minimum de souscription initiale (6) |
|-----------|--------------------|----------------|--------------|---------------------------|------------------|--------------------|---------------------|-----------------------------------------------------------------------|--------------------------|-------------------------------------|--------------------------------------|
| A EUR Acc | 03/01/2005         | CARINVL FP     | FR0010147603 | Capitalisation            | Max. 2%          | Max. 4%            | —                   | 1.5%                                                                  | 1.35%                    | 20%                                 | —                                    |
| F EUR Acc | 15/09/2020         | CACILFE FP     | FR0013527827 | Capitalisation            | Max. 1.5%        | —                  | —                   | 0.85%                                                                 | 1.35%                    | 20%                                 | —                                    |

(1) Coût ponctuel à payer au moment de votre investissement. Il s'agit du maximum que vous serez amené à payer. Carmignac Gestion ne facture pas de frais d'entrée. La personne en charge de la vente du produit vous informera des frais réels.

(2) Nous ne facturons pas de frais de sortie pour ce produit.

(3) Cette estimation se base sur les coûts réels au cours de l'année dernière.

(4) Il s'agit d'une estimation des coûts encourus lorsque nous achetons et vendons les investissements sous-jacents au produit. Le montant réel varie en fonction de la quantité que nous achetons et vendons.

(5) Pourcentage maximum de la surperformance dès lors que la performance depuis le début de l'exercice dépasse la performance de l'indicateur de référence, même en cas de performance négative, et si aucune sous-performance passée ne doit encore être compensée. Le montant réel variera en fonction de la performance de votre investissement. L'estimation des coûts agrégés ci-dessus inclut la moyenne des 5 dernières années, ou depuis la création du produit si celui-ci a moins de 5 ans.

(6) Merci de vous référer au prospectus pour les montants minimum de souscriptions ultérieures. Le prospectus est disponible sur le site internet : [www.carmignac.com](http://www.carmignac.com)

Source: Carmignac au 31/12/2025. Source et Copyright: Citywire. Frédéric Leroux est noté(e) AA par Citywire pour sa performance glissante ajustée au risque sur trois ans pour l'ensemble des fonds qu'il(elle) gère au 31/10/2025. Les notations des gérants et les classements Citywire sont la propriété exclusive de Citywire Financial Publishers Ltd (« Citywire ») et © Citywire 2025. Tous droits réservés. La référence à un classement ou à un prix ne garantit pas les résultats futurs de l'OPCVM ou du gestionnaire. Les performances passées ne préjugent pas des performances futures. Morningstar Rating™ : © 2025 Morningstar, Inc. Tous droits réservés. Les informations du présent document : -appartiennent à Morningstar et / ou ses fournisseurs de contenu ; ne peuvent être reproduites ou diffusées ; ne sont assorties d'aucune garantie de fiabilité, d'exhaustivité ou de pertinence. Ni Morningstar ni ses fournisseurs de contenu ne sont responsables des préjudices ou des pertes découlant de l'utilisation desdites informations. La référence à un classement ou à un prix ne préjuge pas des classements ou des prix futurs de ces OPC ou de la société de gestion.

**Ce document est destiné à des clients professionnels.** Ce document ne peut être reproduit en tout ou partie, sans autorisation préalable de la société de gestion. Il ne constitue ni une offre de souscription, ni un conseil en investissement. Les informations contenues dans ce document peuvent être partielles et sont susceptibles d'être modifiées sans préavis.

L'accès au Fonds peut faire l'objet de restriction à l'égard de certaines personnes ou de certains pays. Il ne peut notamment être offert ou vendu, directement ou indirectement, au bénéfice ou pour le compte d'une « U.S. person » selon la définition de la réglementation américaine « Regulation S » et/ou FATCA. Le Fonds présente un risque de perte en capital. Les risques et frais sont décrits dans le KID. Les prospectus, KID et les rapports annuels sont disponibles sur le site internet [www.carmignac.ch](http://www.carmignac.ch) et auprès de notre représentant en Suisse, CACEIS (Switzerland), S.A., Route de Signy 35, CH-1260 Nyon. Le Service de Paiement est CACEIS Bank, Montrouge, succursale de Nyon / Suisse Route de Signy 35, 1260 Nyon. Le KID doit être remis au souscripteur préalablement à la souscription. La société de gestion peut décider à tout moment de cesser la commercialisation dans votre pays. Les investisseurs peuvent avoir accès à un résumé de leurs droits en français sur le lien suivant à la section 5 intitulée Résumé des droits des investisseurs : [https://www.carmignac.ch/fr\\_CH/informations-reglementaires](https://www.carmignac.ch/fr_CH/informations-reglementaires).

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

Société de gestion de portefeuille agréée par l'AMF. SA au capital de 13 500 000 € - RCS Paris B 349 501 676

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

Filiale de Carmignac Gestion - Société de gestion de fonds d'investissement agréée par la CSSF. SA au capital de 23 000 000 € - RCS Luxembourg B67549



**COMMUNICATION PUBLICITAIRE** - Veuillez vous référer au KID/prospectus avant de prendre toute décision finale d'investissement.