

# CARMIGNAC INVESTISSEMENT

FCI DI DIRITTO FRANCESE



K. Barrett

## UN FONDO ORIENTATO A UN MONDO IN TRASFORMAZIONE

Periodo minimo  
di investimento  
consigliato:

5 ANNI

RISCHIO PIÙ BASSO			RISCHIO PIÙ ELEVATO			
1	2	3	4*	5	6	7

Classificazione  
SFDR\*\*:

Articolo 8

**Carmignac Investissement** è un Fondo azionario globale che investe in società con un profilo di crescita tendenziale, senza vincoli settoriali, geografici e di stile di investimento<sup>(1)</sup>. Il Fondo adotta un approccio olistico alla selezione dei titoli, concentrandosi sulle società che eccellono, sono sottovalutate e presentano un potenziale a lungo termine.

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.**



**Un approccio unconstrained** per individuare aziende promettenti e sottovalutate con un potenziale a lungo termine.



Selezione azionaria basata su **aziende innovative**, con una forte struttura proprietaria, che offrono prodotti indispensabili.



Concentrarsi sulle **società che scambiano a un prezzo inferiore al loro valore intrinseco** per incrementare la generazione di alfa.

### LE NOSTRE CONVINZIONI PRINCIPALI

Investire in aziende che **creano valore aggiunto per i loro clienti** è fondamentale per massimizzare i rendimenti a lungo termine.



#### TECNOLOGIA

La tecnologia in senso lato è al centro degli incrementi di produttività, favorisce il progresso ed è una delle risposte alle principali sfide del futuro.



#### HEALTHCARE

La ricerca in campo sanitario ha un immenso potenziale di innovazione e crescita futura.



#### RISORSE

L'uso efficiente delle risorse è un criterio fondamentale per gli investimenti.



#### DEMOGRAFICA

Gli investimenti richiedono una chiara comprensione del cambiamento demografico che avrà un impatto sulle aziende e sulla società nel suo complesso.

## PANORAMICA DEL PROCESSO DI INVESTIMENTO



## 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.**



Overall Morningstar Rating™

12/2025

## 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. 1.7%	Max. 4%	—	1.5%	1.3%	20%	—
A EUR Ydis	19/06/2012	CARINDE FP	FR0011269182	Distribuzione	Max. 1.7%	Max. 4%	—	1.5%	1.3%	20%	—
A CHF Acc Hdg	19/06/2012	CARINAC FP	FR0011269190	Capitalizzazione	Max. 1.7%	Max. 4%	—	1.5%	1.4%	20%	CHF 50000000
E EUR Acc	01/07/2006	CARINVE FP	FR0010312660	Capitalizzazione	Max. 2.25%	—	—	2.25%	1.3%	20%	—

(1) Costo una tantum dovuto al momento dell'ingresso nell'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) Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.

(4) 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) Percentaje max. della sovraperformance in caso di performance superiore a quella dell'indice di riferimento da inizio esercizio, anche in caso di performance negativa, 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 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)

Fonte: Carmignac al 31/12/2025. Fonte e copyright: Citywire. Kristofer Barrett è Plus valutato da Citywire per la sua performance triennale rolling corretta per il rischio di tutti i fondi che il gestore gestisce al 31/10/2025. Le valutazioni dei gestori di fondi Citywire e le classifiche Citywire sono di proprietà di Citywire Financial Publishers Ltd ('Citywire') e © Citywire 2025. Tutti i diritti sono riservati. Il riferimento a una classifica o a un premio non costituisce una garanzia dei risultati futuri dell'OICVM o del gestore. I risultati passati non sono necessariamente indicativi di quelli futuri. Morningstar Rating™: © 2025 Morningstar, Inc. Tutti i diritti riservati. Le informazioni contenute nel presente documento sono di proprietà esclusiva di Morningstar e/o dei suoi fornitori di contenuti, non possono essere copiate né distribuite e non se ne garantisce l'accuratezza, la completezza o l'attualità. Morningstar e i suoi fornitori di contenuti non sono responsabili di eventuali danni o perdite derivanti dall'uso di tali informazioni. Il riferimento a una classifica o a un premio non offre alcuna garanzia di performance future dell'OICR o del gestore.

**Il presente documento è destinato unicamente ai clienti professionali.** 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 e le spese sono descritti nel KID (documento contenente le informazioni chiave). I prospetti, il KID e i rapporti di gestione annui del Fondo sono disponibili sul sito [www.carmignac.it](http://www.carmignac.it) e su semplice richiesta presso la Società di Gestione. Prima dell'adesione leggere il prospetto. 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 5:

[https://www.carmignac.it/it\\_IT/informazioni-sulla-regolamentazione](https://www.carmignac.it/it_IT/informazioni-sulla-regolamentazione).

**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.