

Informations clés pour l'investisseur

Ce document fournit des informations essentielles aux investisseurs de ce fonds. Il ne s'agit pas d'un document promotionnel. Les informations qu'il contient vous sont fournies conformément à une obligation légale, afin de vous aider à comprendre en quoi consiste un investissement dans ce fonds et quels risques y sont associés. Il vous est conseillé de le lire pour décider en connaissance de cause d'investir ou non.

Carmignac Investissement Latitude

A EUR Acc (ISIN: FR0010147603)

Cet OPCVM est géré par Carmignac Gestion.

Objectifs et politique d'investissement

Les caractéristiques essentielles de l'OPCVM sont les suivantes:

- Le fonds est un fonds nourricier de l'OPCVM Carmignac Investissement (le fonds maître). Il est investi en permanence à 85 % ou plus de son actif net en parts A EUR acc de son fonds maître. Il peut être investi à hauteur de 15 % maximum de son actif net en liquidités à titre accessoire et/ou en contrats financiers qui peuvent être utilisés uniquement à des fins de couverture de l'ensemble des risques du fonds maître, notamment contre les risques actions et devises. La performance du fonds nourricier sera donc différente de celle du fonds maître en raison de la couverture contre les risques actions et devises ainsi que de ses propres frais.
- L'objectif du fonds est de surperformer son indicateur de référence (50% MSCI AC WORLD NR (USD) et 50% ESTER capitalisé) sur un horizon de placement recommandé de 5 ans.
- Les principaux moteurs de performance du fonds sont les suivants :
 - Les actions : le fonds investit en permanence 85 % ou plus de son actif net en parts A EUR Acc du fonds Carmignac Investissement, son fonds maître, lequel est exposé en permanence à hauteur de 60% au moins de l'actif net aux actions internationales (toutes capitalisations, sans contrainte sectorielle ou géographique, pays émergents inclus). Du fait de l'utilisation d'instruments dérivés à des fins de couverture, l'exposition aux marchés actions du fonds peut varier entre 0% et 100% de l'exposition actions de son fonds maître.
 - Les devises : le fonds peut être exposé jusqu'à 125% de son actif net à une ou plusieurs devises, au travers de son investissement dans le fonds maître. Le fonds a la possibilité de couvrir cette exposition via l'utilisation d'instruments financiers à terme.
- Le fonds a des caractéristiques environnementales (E) et sociales (S) et promeut les investissements dans des entreprises qui suivent de bonnes pratiques de gouvernance (G). Il est conforme à l'article 8 sur la publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers. Le fonds applique soit une approche «best-in-universe», soit «meilleurs-efforts» grâce à un filtrage négatif permettant de réduire activement l'univers d'investissement d'au moins 20%. Les critères extra-financiers utilisés incluent par exemple les données sur les émissions carbone (E), les politiques de capital humain (S), et le traitement de l'actionariat minoritaire (G). Le fonds vise à atteindre des émissions

de carbone inférieures de 30% à celles de l'indicateur de référence. Le risque de durabilité du fonds peut différer du risque de durabilité de l'indicateur de référence.

Autres informations :

- Le fonds utilise des instruments financiers à terme en vue de couvrir le portefeuille aux risques suivants: devises, taux, actions (tous types de capitalisations), ETF, dividendes, volatilité, variance (ensemble dans la limite de 10% de l'actif net pour ces deux dernières catégories) et matières premières (dans la limite maximum de 20% de l'actif). Les instruments dérivés utilisés sont les options (simples, à barrière, binaires), les contrats à terme ferme (futures/forward), les swaps (dont de performance) et les CFD (contract for difference), sur un ou plusieurs sous-jacents. Le niveau de levier attendu calculé comme la somme des montants nominaux sans compensation ni couverture est de 200% mais peut être plus élevé sous certaines conditions.
- Ce fonds pourrait ne pas convenir aux investisseurs qui prévoient de retirer leur apport avant 5 ans.
- L'investisseur pourra obtenir sur simple demande un rachat chaque jour ouvré. Les demandes de souscriptions et de rachats sont centralisées chaque jour de calcul et de publication de la valeur liquidative (VL), avant 16 heures 30 CET/CEST et sont exécutées le 1er jour ouvré suivant, sur la VL de la veille.
- L'univers d'investissement du fonds est totalement indépendant de l'indicateur de référence dont les différentes composantes ne sont pas nécessairement représentatives des actifs dans lesquels le fonds investit. La stratégie d'investissement du fonds ne dépend pas de l'indicateur. Par conséquent, les positions du fonds et les pondérations peuvent différer sensiblement de la composition de l'indicateur. Aucune limite n'est fixée quant au niveau de cet écart.
- Cette part est une part de capitalisation.

Profil de risque et de rendement

Risque plus faible Risque plus élevé

Rendement potentiellement plus faible Rendement potentiellement plus élevé



Cet indicateur, représente la volatilité historique annuelle du fonds sur une période de 5 ans, Il a pour but d'aider l'investisseur à comprendre les incertitudes quant aux pertes et gains pouvant avoir un impact sur son investissement.

- Les données historiques utilisées pour le calcul de cet indicateur pourraient ne pas constituer une indication fiable du profil de risque futur du fonds.
- La catégorie de risque associée à ce fonds n'est pas garantie et pourra évoluer dans le temps.
- La catégorie 1 ne signifie pas un investissement sans risques.
- Le fonds est classé en catégorie 5 en raison de l'exposition permanente de son fonds maître aux actions internationales à hauteur d'au moins 60 % de son actif net.
- Le fonds n'est pas garanti en capital.

Risques non suffisamment pris en compte par l'indicateur, auxquels ce fonds peut être exposé et pouvant entraîner une baisse de la valeur liquidative:

- Risque de contrepartie : le compartiment peut subir des pertes en cas de défaillance d'une contrepartie incapable de faire face à ses obligations contractuelles, notamment dans le cadre d'opérations impliquant des instruments dérivés sur des marchés de gré à gré.
- Risque lié à l'impact des techniques telles que les produits dérivés : l'utilisation des produits dérivés peut entraîner des risques de pertes spécifiques à ces stratégies.
- Pour plus d'informations sur les risques, veuillez vous référer au prospectus du fonds.
- Les modalités de souscription et de rachat de l'OPCVM maître sont détaillées dans la rubrique "Modalités de souscription et de rachat" de son prospectus.

Frais

Les frais et commissions acquittés servent à couvrir les coûts d'exploitation du fonds, y compris les coûts de commercialisation et de distribution des parts. Ces frais réduisent la croissance potentielle des investissements.

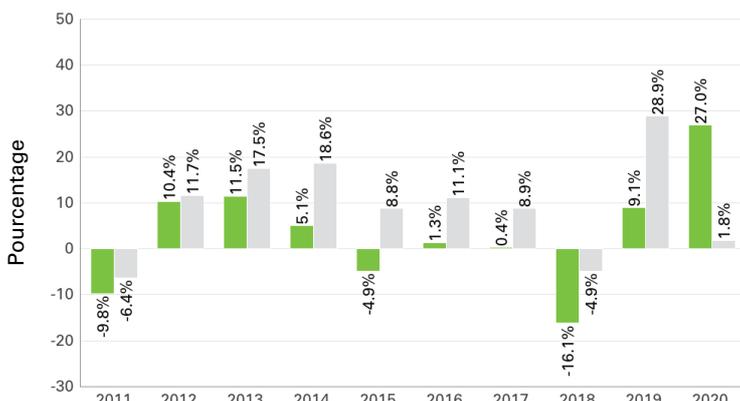
| Frais ponctuels prélevés avant ou après investissement | |
|---|-------|
| Frais d'entrée | 4.00% |
| Frais de sortie | 0.00% |
| Le pourcentage indiqué est le maximum pouvant être prélevé sur votre capital avant que celui-ci ne soit investi / avant que le revenu de votre investissement ne vous soit distribué. | |
| Frais prélevés par le fonds sur une année | |
| Frais courants | 2.56% |
| Frais prélevés par le fonds dans certaines circonstances | |
| Commission de performance | |
| Il n'existe pas de commission de performance pour ce fonds. | |

Les **frais d'entrée et de sortie** affichés constituent les maxima applicables et sont acquis au distributeur. Dans certains cas des frais inférieurs peuvent être appliqués, vous pouvez contacter votre conseiller ou votre distributeur afin d'obtenir le montant effectif de ces frais.

Les **frais courants** sont basés sur les coûts du dernier exercice clos le 31/12/2020. Ils peuvent varier d'année en année, ils ne comprennent pas la commission de performance et les frais de transactions, (excepté dans le cas de frais d'entrée et/ou de sortie payés par le fonds lors de l'achat ou de la vente de parts d'un autre véhicule de gestion collective). Les frais et commissions acquittés servent à couvrir les coûts d'exploitation du fonds y compris les coûts de commercialisation et de distribution des parts, ces frais réduisent la croissance potentielle des investissements.

Pour plus d'informations sur les frais et charges, veuillez vous référer au prospectus, disponible sur le site internet : www.carmignac.com

Performances passées



- Les performances passées ne constituent pas une indication fiable des performances futures.
- Les frais et commissions sont inclus dans les performances exprimées.
- Cette part a été créée en 2005.
- Les performances affichées sont calculées en EUR.
- Jusqu'au 31/12/2012, les indices «actions» des indicateurs de référence étaient calculés hors dividendes. Depuis le 01/01/2013, ils sont calculés dividendes nets réinvestis. Avant le 15/09/2020, l'indicateur de référence était le MSCI AC WORLD NR (USD). Les performances sont présentées selon la méthode du chaînage.
- La gestion de ce fonds n'est pas indicelle, l'indice présenté est un indicateur de référence.
- Les règles d'investissement du fonds ont été modifiées le 15/09/2020. Les performances indiquées avant cette date ont donc été réalisées dans des circonstances qui ne sont plus d'actualité.

■ Performance de l'OPCVM:
■ Performance de l'indicateur de référence : 50% MSCI AC WORLD NR (USD) + 50% ESTER capitalisé

Informations pratiques

- Le dépositaire de ce fonds est BNP Paribas Securities Services.
- Le prospectus, les derniers documents annuels et périodiques du fonds maitre et du fonds nourricier sont adressés gratuitement sur simple demande écrite auprès de Carmignac Gestion 24, place Vendôme 75001 Paris France (documents disponibles en français, allemand, anglais, espagnol, italien et néerlandais sur le site internet : www.carmignac.com).
- La VL est disponible sur le site internet : www.carmignac.com
- Selon votre régime fiscal, les plus-values et revenus éventuels liés à la détention de parts du fonds peuvent être soumis à taxation. Nous vous conseillons de vous renseigner à ce sujet auprès du commercialisateur du fonds ou de votre conseiller fiscal.
- La responsabilité de Carmignac Gestion ne peut être engagée que sur la base des déclarations contenues dans le présent document qui seraient trompeuses, inexactes ou non cohérentes avec les parties correspondantes du prospectus.
- La part de ce fonds n'a pas été enregistrée en vertu de la loi US Securities Act of 1933. Elle ne peut pas être offerte ou vendue, directement ou indirectement, au bénéfice ou pour le compte d'une «U.S. person», selon les définitions des réglementations américaines "Regulation S" et "FATCA".
- Les détails de la politique de rémunération actualisée sont disponibles sur le site www.carmignac.com. Un exemplaire sur papier est mis à disposition gratuitement sur demande.