

INFORMAZIONI AI PARTECIPANTI

Parigi, 18 dicembre 2023

**INTRODUZIONE DI UN MECCANISMO DI GESTIONE DELLA LIQUIDITÀ
MODIFICA DELLA CLASSE DI QUOTE DEL FONDO MASTER IN CUI IL FONDO È INVESTITO**

FONDO INTERESSATO: CARMIGNAC INVESTISSEMENT LATITUDE

Gentile Signora, egregio Signore,

La ringraziamo della fiducia che ripone in noi e siamo lieti di annoverarLa tra i partecipanti al fondo Carmignac Investissement Latitude.

1/ La informiamo che Carmignac Gestion applicherà un nuovo strumento di gestione della liquidità in relazione a questo fondo: il meccanismo di attivazione di una soglia massima per i rimborsi, o "gate".

Si ricorda che il rischio di liquidità di un fondo è definito come il rischio che una posizione in portafoglio non possa essere ceduta, liquidata o chiusa con costi ridotti e in tempi sufficientemente brevi, compromettendo la capacità del fondo di soddisfare in ogni momento le esigenze di emissione e rimborso degli investitori.

Il meccanismo di attivazione di soglie per i rimborsi, o gate, consente di limitare gli importi dei rimborsi in percentuale del patrimonio netto del fondo, scaglionando temporaneamente le richieste di rimborso su più valori patrimoniali netti (NAV) e garantendo al contempo la parità di trattamento degli ordini effettuati dai partecipanti interessati. Questo strumento garantisce che il rischio di liquidità sia gestito nell'interesse esclusivo dei partecipanti.

La società di gestione ha previsto di attivare il meccanismo di gate per i rimborsi a partire da una soglia del 5% corrispondente al rapporto tra i rimborsi al netto delle sottoscrizioni e il patrimonio netto del fondo.

L'applicazione di questo meccanismo non è sistematica e la società di gestione si riserva la possibilità di onorare totalmente o parzialmente le richieste di rimborso superiori a tale soglia.

La durata massima di applicazione del meccanismo di gate per i rimborsi è di venti (20) valori patrimoniali netti in tre (3) mesi.

Le condizioni e le modalità di applicazione del meccanismo di gate per i rimborsi sono illustrate nel dettaglio nel prospetto informativo. Il prospetto informativo aggiornato è disponibile all'indirizzo www.carmignac.com.

2/ Carmignac Investissement Latitude è un fondo feeder del fondo Carmignac Investissement, investito per almeno l'85% del patrimonio netto in quote A EUR ACC (ISIN FR0010148981) del suo

fondo master. D'ora innanzi sarà investito per lo stesso importo in quote X EUR ACC (ISIN FR001400KIF0) del suo fondo master. La classe di quote X EUR ACC del fondo Carmignac Investissement è stata lanciata il 16 ottobre 2023 ed è riservata a taluni investitori.

Queste modifiche non influiscono sul profilo di rischio/rendimento e sulla strategia di investimento del fondo e non sono soggette all'autorizzazione dell'Autorité des marchés financiers (AMF).

Le modifiche entreranno in vigore a decorrere dal **27 dicembre 2023**.

Il Suo consulente abituale è a Sua disposizione per qualsiasi altra informazione.

Distinti saluti.

Christophe PERONIN
Direttore generale delegato