

CARMIGNAC PORTFOLIO GRANDE EUROPE

SUBFONDS VAN EEN SICAV NAAR LUXEMBURGS RECHT



**DUURZAAM BELEGGEN IN
EUROPESE AANDELEN OP
BASIS VAN STERKE
OVERTUIGINGEN**

Aanbevolen
minimale
beleggingstermijn:



SFDR-
classificatie**:

Artikel **9**

Europese bedrijven met een grote of middelgrote marktkapitalisatie⁽¹⁾ vormen een bijzonder breed en divers marktsegment. Binnen dat beleggingsuniversum zoeken wij bedrijven die de beste groeivoorzichten op lange termijn hebben, wat moet blijken uit een hoge, duurzame rentabiliteit, en idealiter hun winst intern of extern herinvesteren. **Carmignac Portfolio Grande Europe** (UCITS) is een aandelenfonds dat een gedisciplineerde beleggingsbenadering volgt die gericht is op de lange termijn en focust op de kwaliteit van bedrijfsmodellen. Een strikte aandelenscreening vormt in combinatie met een fundamentele bottom-up-aandelenanalyse de hoeksteen van het proces. Het fonds stelt zich ten doel zijn referentie-indicator⁽²⁾ over een periode van vijf jaar te verslaan en kapitaalgroei te genereren, en tegelijk op een maatschappelijk verantwoorde manier te beleggen.

HOOFDLIJNEN

Een strikte **aandelenscreening** vormt in combinatie met een **fundamentele bottom-up-analyse** de hoeksteen van het beleggingsproces.

Op zoek naar **langetermijngroei** die gebaseerd is op **sterke kerncijfers en bedrijfsmodellen**.

Een **maatschappelijk verantwoord** fonds dat zich ten doel stelt een **positieve bijdrage** te leveren aan het milieu en de maatschappij.

Een **risicobeheer** dat in het **beleggingsproces geïntegreerd is**: de risico's worden realtime gemonitord en de portefeuille wordt voortdurend geoptimaliseerd.

KWALITEITSBEDRIJVEN IDENTIFICEREN

We zoeken bedrijven met een zeer degelijk bedrijfsmodel waarvan de prestaties minder afhangen van de algemene economische toestand. Enkele typische kenmerken van bedrijven waar we in beleggen:



Sterk intellectueel eigendom of knowhow



Langetermijnvoorzichten en rentabiliteit



Winst herinvesteren voor de toekomst



Groeiende vraag



Innovatie en positieve impact op maatschappij en milieu



Structurele verbetering van het bedrijfsmodel of de sector

VOORNAAMSTE RISICO'S VAN HET FONDS

AANDELEN: Aandelenkoersschommelingen, waarvan de omvang afhangt van externe factoren, het kapitalisatieniveau van de markt en het volume van de verhandelde aandelen, kunnen het rendement van het Fonds beïnvloeden. **WISSELKOERS:** Het wisselkoersrisico hangt samen met de blootstelling, via directe beleggingen of het gebruik van valutatermijncontracten, aan andere valuta's dan de waarderingsvaluta van het Fonds. **DISCRETIONAIR BEHEER:** Het anticiperen op de ontwikkelingen op de financiële markten door de beheermaatschappij is van directe invloed op het rendement van het Fonds, dat afhankelijk is van de geselecteerde effecten.

Het fonds houdt een risico op kapitaalverlies in.

FONDSBEHEERTEAM



M. Denham

KENMERKEN

Deelnemingsrechten	Datum eerste NIW	Bloomberg-code	ISIN-code	Uitkeringsbeleid	Minimale eerste inleg ⁽³⁾
F EUR Acc	15/11/2013	CARGEFE LX	LU0992628858	Kapitalisatie	—
FW EUR Acc	26/07/2017	CARGWEA LX	LU1623761951	Kapitalisatie	—

(3) Raadpleeg de prospectus voor de hoogte van de eerste minimum inleg. De prospectus is beschikbaar op de website: www.carmignac.com

KOSTEN

Deelnemingsrechten	Eenmalige kosten		Jaarlijkse kosten		Nevenkosten ⁽⁴⁾
	Instapkosten	Uitstapkosten	Beheerskosten en andere administratie- of exploitatiekosten	Transactiekosten	Prestatievergoedingen
F EUR Acc	—	—	1.15%	0.64%	20%
FW EUR Acc	—	—	1.35%	0.64%	—

(4) Genomen onder bepaalde voorwaarden.

Instapkosten: Wij brengen geen instapkosten in rekening. **Uitstapkosten:** Wij brengen voor dit product geen uitstapkosten in rekening. **Beheerskosten en andere administratie- of exploitatiekosten:** Dit is een schatting op basis van de feitelijke kosten over het afgelopen jaar. **Transactiekosten:** Dit is een schatting van de kosten die ontstaan wanneer we de onderliggende beleggingen voor het product kopen en verkopen. Het feitelijke bedrag zal variëren naargelang hoeveel we kopen en verkopen. **Prestatievergoedingen:** wanneer het rendement van de aandelenklasse over de prestatieperiode hoger is dan dat van de referentie-indicator. Deze prestatievergoeding is ook verschuldigd als de aandelenklasse beter heeft gepresteerd dan de referentie-indicator, maar een negatief rendement heeft behaald. Een eventuele minderprestatie wordt over een periode van 5 jaar goedge maakt. Het feitelijke bedrag zal variëren naargelang van de prestaties van uw belegging. De schatting van de totale kosten hierboven omvat het gemiddelde over de afgelopen vijf jaar, of sinds de introductie van het product als dat minder dan vijf jaar geleden is

* Voor de aandelenklasse Carmignac Portfolio Grande Europe FW EUR Acc. Risicocategorie van het KID (essentiële-informatiedocument) indicator. Risicocategorie 1 betekent niet dat een belegging risicoloos is. Deze indicator kan in de loop van de tijd veranderen. ** De Sustainable Finance Disclosure Regulation (SFDR) 2019/2088. De SFDR-classificatie van de fondsen kan in de loop van de tijd veranderen. (1) De beurskapitalisatie is een maatstaf voor de omvang van een bedrijf en wordt berekend door het totale aantal aandelen te vermenigvuldigen met de actuele koers. Op de Amerikaanse markt worden bedrijven met een beurskapitalisatie van meer dan USD 10 miljard over het algemeen als grote kapitalisaties (largecaps) beschouwd; de middelgrote kapitalisaties (midcaps) liggen tussen de USD 2 en 10 miljard. (2) Referentie-indicator : MSCI Europe NR index.

Bottom-up-aanpak: Bottom-up-beleggingsaanpak: een beleggingsaanpak die gebaseerd is op het analyseren van bedrijven waarbij het profiel, het management en het potentieel van de betreffende bedrijven belangrijker worden geacht dan de algemene trend van de markt of de sector (in tegenstelling tot een top-down-beleggingsaanpak).

BELANGRIJKE WETTELIJKE INFORMATIE

Bron: Carmignac 31/12/2025.

Dit document is bestemd voor professionele cliënten. Dit document mag geheel noch gedeeltelijk worden gereproduceerd, verspreid of doorgegeven zonder voorafgaande toestemming van de beheermaatschappij. Het is geen beleggingsadvies. De informatie in dit document is mogelijk niet volledig en kan zonder voorafgaande kennisgeving worden gewijzigd.

De toegang tot het fonds kan beperkt zijn voor bepaalde personen of in bepaalde landen. Dit fonds mag met name direct noch indirect aangeboden of verkocht worden ten gunste of voor rekening van een 'U.S. person', zoals gedefinieerd in de Amerikaanse 'Regulation S' en/of de FATCA.

Het fonds houdt een risico op kapitaalverlies in. De risico's en kosten staan beschreven in het essentiële-informatiedocument. De prospectus, het essentiële-informatiedocument en de jaarverslagen van het fonds zijn te vinden op de website www.carmignac.com of kunnen worden aangevraagd bij de beheermaatschappij. De belegger dient over het essentiële-informatiedocument te beschikken voordat hij op het fonds inschrijft. De beheermaatschappij kan de verkoop in uw land op elk moment stopzetten. Beleggers kunnen via de volgende link een samenvatting van hun rechten in het Nederlands raadplegen in sectie 5 getiteld Samenvatting van de beleggersrechten : https://www.carmignac.nl/nl_NL/wettelijke-informatie.

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

Door de AMF goedgekeurde maatschappij voor portefeuillebeheer

Naamloze Vennootschap met een kapitaal van 13 500 000 € - Parijs Handelsregister B 349 501 676

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

Filiaal van Carmignac Gestion - Door de CSSF goedgekeurde beheermaatschappij van beleggingsfondsen

Naamloze Vennootschap met een kapitaal van 23 000 000 € - Luxemburg Handelsregister B 67 549

PUBLICITAIRE MEDEDELING - Raadpleeg het document essentiële-informatiedocument/prospectus voordat u een beleggingsbeslissing neemt.