

CARMIGNAC PORTFOLIO INVEST EUROPE

COMPARTIMENT DE SICAV DE DROIT LUXEMBOURGEOIS



UN PORTEFEUILLE
CONCENTRÉ D'ACTIONS
EUROPÉENNES À LA RECHERCHE
DES LEADERS DE DEMAIN

Durée minimum
de placement
recommandée :



RISQUE PLUS FAIBLE				RISQUE PLUS ÉLEVÉ		
1	2	3	4*	5	6	7

Classification SFDR** :

Article **8**

Sur les marchés actions européens, la création de valeur à long terme implique d'identifier les entreprises capables de générer une croissance supérieure au marché tout en s'adaptant aux transformations structurelles. **Carmignac Portfolio Invest Europe** est un fonds actions paneuropéen (UCITS) qui traduit cette conviction en investissant dans des entreprises bien positionnées pour façonner la prochaine décennie, à des valorisations attractives. Au travers d'un processus d'investissement discipliné, le Fonds privilégie les entreprises créant de la valeur grâce à leur pouvoir de fixation des prix et à la transformation de leur modèle économique en réponse à un environnement de marché en évolution. Le Fonds vise à surperformer son indicateur de référence⁽¹⁾ sur cinq ans et à générer une croissance du capital à long terme grâce à une approche d'investissement durable.

POINTS CLÉS

Tirer parti d'un large éventail d'opportunités Bénéficier d'un univers d'investissement riche et diversifié, porté par de nouvelles sources de croissance et de création de valeur.

Identifier les leaders de demain Cibler des entreprises innovantes capables de tirer parti de leurs avantages compétitifs et de l'évolution des chaînes de valeur pour s'imposer comme les leaders de demain.

Faire de la transformation un moteur de croissance Investir dans des entreprises dont les évolutions stratégiques favorisent une accélération de la croissance des bénéfices.

Rechercher des flux de trésorerie en croissance Privilégier les entreprises dont la génération de trésorerie progresse durablement.

IDENTIFIER LES ENTREPRISES CAPABLES DE CRÉER DE LA VALEUR À LONG TERME



POSITIONNEMENT CONCURRENTIEL

- Analyse de la chaîne de valeur
- Les cinq forces de Porter



CROISSANCE PAR LA TRANSFORMATION

- Nouveaux marchés / marchés en croissance structurelle
- Nouvelle direction



CRÉATION DE VALEUR

- Rentabilité du capital élevée et durable
- Flux de trésorerie disponible en forte croissance

PRINCIPAUX RISQUES DU FONDS

GESTION DISCRÉTIONNAIRE : Les investisseurs s'en remettent exclusivement au pouvoir discrétionnaire des gérants et au niveau de transparence des informations disponibles pour sélectionner et réaliser des investissements appropriés. Il n'y a aucune garantie quant au résultat final des investissements. **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. **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.

Le Fonds présente un risque de perte en capital.

Pour consulter la liste exhaustive des risques, veuillez vous référer au prospectus du Fonds.

ÉQUIPE DE GESTION



F. Jeanmaire

L'équipe de gestion est susceptible d'évoluer au cours de la vie du Fonds.

CARACTÉRISTIQUES

Parts	Date de la 1ère VL	Code Bloomberg	ISIN	Politique de distribution	Minimum de souscription initiale ⁽²⁾
A EUR Acc	31/08/2026	CPOIAEA LX	LU3426519099	Capitalisation	—
B EUR Acc	31/08/2026	CPOIBEA LX	LU3426519172	Capitalisation	EUR 50000000
F EUR Acc	31/08/2026	CAPIFEA LX	LU3426519339	Capitalisation	—
I EUR Acc	31/08/2026	CAPIIAU LX	LU3426519685	Capitalisation	EUR 10000000

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

FRAIS

Parts	Coûts ponctuels		Coûts annuels		Coûts accessoires ⁽³⁾
	Coûts d'entrée	Coûts de sortie	Frais de gestion et autres frais administratifs et d'exploitation	Coûts de transaction	Commissions liées aux résultats
A EUR Acc	4%	—	1,8%	0,39%	20%
B EUR Acc	—	—	0,76%	0,39%	20%
F EUR Acc	—	—	1,15%	0,39%	20%
I EUR Acc	—	—	0,96%	0,39%	20%

(3) Prélèvements sous certaines conditions.

Coûts d'entrée : 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. **Coûts de sortie** : Nous ne facturons pas de frais de sortie pour ce produit. **Frais de gestion et autres frais administratifs et d'exploitation** : Estimation basée sur les coûts réels au cours de l'année dernière. **Coûts de transaction** : 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. **Commissions liées aux résultats** : lorsque la classe d'action surperforme l'indicateur de référence pendant la période de performance. Elle sera également due si la classe d'actions a surperformé l'indicateur de référence mais a enregistré une performance négative. La sous-performance est récupérée pendant 5 ans. Le montant réel variera en fonction de la performance de votre investissement. L'estimation des coûts agrégés ci-dessus inclut la moyenne sur les 5 dernières années, ou depuis la création du produit si elle est inférieure à 5 ans.

* Pour la part Carmignac Portfolio Invest Europe A EUR Acc. Echelle de risque du KID (Document d'Informations Clés). Le risque 1 ne signifie pas un investissement sans risque. Cet indicateur pourra évoluer dans le temps. ** Le Règlement SFDR (Sustainable Finance Disclosure Regulation) 2019/2088 est un règlement européen qui demande aux gestionnaires d'actifs de classer leurs fonds parmi notamment ceux dits : « Article 8 » qui promeuvent les caractéristiques environnementales et sociales, « Article 9 » qui font de l'investissement durable avec des objectifs mesurables, ou « Article 6 » qui n'ont pas nécessairement d'objectif de durabilité. La classification SFDR des Fonds peut évoluer dans le temps. Pour plus d'informations, visitez : <https://eur-lex.europa.eu/eli/reg/2019/2088/oj?locale=fr>. (1) Indicateur de référence : MSCI Europe NR index.

INFORMATIONS LÉGALES IMPORTANTES

Source: Carmignac au 31/07/2026.

Ce document n'a pas été soumis à la validation de la FSMA. Il est destiné aux professionnels uniquement. Ce document ne peut être reproduit en tout ou partie, sans autorisation préalable de la société de gestion. Il ne constitue pas 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, les frais courants et les autres frais sont décrits dans le KID (Document d'Informations Clés). Le prospectus, KID, et les rapports annuels du Fonds sont disponibles sur le site www.carmignac.com et sur simple demande auprès de la Société de Gestion. 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.fr/fr_FR/informations-reglementaires. 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 : https://www.carmignac.com/en_US.

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 - Tél : (+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.