

CARMIGNAC PORTFOLIO INVEST EUROPE

COMPARTIMENTO DE SICAV DE DERECHO LUXEMBURGUÉS



UNA CARTERA DE RENTA
VARIABLE CONCENTRADA EN
UNA NUEVA GENERACIÓN DE
LÍDERES EUROPEOS

Duración mínima
recomendada de
la inversión:

5 AÑOS

MENOR RIESGO			MAYOR RIESGO			
1	2	3	4*	5	6	7

Clasificación SFDR**:

Artículo 8

La creación de valor a largo plazo en la renta variable europea proviene de identificar empresas que pueden mantener un crecimiento superior al del mercado mientras se adaptan con éxito al cambio estructural. **Carmignac Portfolio Invest Europe** es un fondo de renta variable paneuropeo (UCITS) que busca ofrecer exposición a empresas bien posicionadas para marcar el rumbo de la próxima década, con potencial de ofrecer un crecimiento superior al del mercado a un precio atractivo. El enfoque de inversión disciplinado del fondo está orientado a empresas que generan valor a través de su poder de fijación de precios y su transformación empresarial en respuesta a un entorno de mercado en evolución. El fondo tiene como objetivo superar a su indicador de referencia⁽¹⁾ en un periodo de cinco años y generar un crecimiento del capital a largo plazo mediante una estrategia de inversión sostenible.

PUNTOS CLAVE

Aprovechar todo el abanico de oportunidades

Beneficiarse de un universo de inversión rico y diversificado, impulsado por nuevas fuentes de crecimiento y creación de valor.

Los líderes del mercado del mañana

Centrado en empresas innovadoras bien posicionadas para marcar el rumbo de la próxima década gracias a su fuerza competitiva y a la evolución de las cadenas de valor.

La transformación como catalizador del crecimiento

Invertir en empresas donde el cambio estratégico acelera el crecimiento de los beneficios.

Flujos de caja en crecimiento

Apoyar a empresas con una generación de flujo de caja duradera y en aceleración.

IDENTIFICACIÓN DE EMPRESAS CAPACES DE CREAR VALOR A LARGO PLAZO



POSICIONAMIENTO COMPETITIVO

- Análisis de la cadena de valor
- Las cinco fuerzas de Porter



CRECIMIENTO TRANSFORMACIONAL

- Mercados nuevos / en crecimiento estructural
- Nueva dirección



CREACIÓN DE VALOR

- Rentabilidad superior y sostenible sobre el capital
- Flujo de caja libre de alto crecimiento

PRINCIPALES RIESGOS DEL FONDO

GESTIÓN DISCRECIONAL: Los inversores se basan únicamente en la discreción de los Gestores y en el nivel de transparencia de la información disponible para seleccionar y realizar las inversiones adecuadas. No existe ninguna garantía en el resultado final de las inversiones. **RENTA VARIABLE:** Las variaciones de los precios de las acciones cuya amplitud dependa de los factores económicos externos, del volumen de los títulos negociados y del nivel de capitalización de la sociedad pueden influir negativamente en la rentabilidad del Fondo. **TIPO DE CAMBIO:** El riesgo de cambio está vinculado a la exposición, por medio de inversiones directas o de instrumentos financieros a plazo, a una divisa distinta de la divisa de valoración del Fondo.

El fondo no garantiza la preservación del capital.

Consulte la lista exhaustiva de riesgos en el folleto del Fondo.

EQUIPO DE GESTIÓN



El equipo de gestión puede cambiar durante la vida del Fondo.

F. Jeanmaire

CARACTERÍSTICAS

Participaciones	Fecha del primer VL	Bloomberg	ISIN	Política de reparto	Mínimo de suscripción inicial ⁽²⁾
A EUR Acc	31/08/2026	CPOIAEA LX	LU3426519099	Capitalización	—
B EUR Acc	31/08/2026	CPOIBEA LX	LU3426519172	Capitalización	EUR 50000000
E EUR Acc	31/08/2026	CAPIEAU LX	LU3426519255	Capitalización	—
F EUR Acc	31/08/2026	CAPIFEA LX	LU3426519339	Capitalización	—
F USD Acc	31/08/2026	CPOIFUH LX	LU3426519412	Capitalización	—
FW EUR Acc	31/08/2026	CAPIFWE LX	LU3426519503	Capitalización	—
I EUR Acc	31/08/2026	CAPIIAU LX	LU3426519685	Capitalización	EUR 10000000
IW EUR Acc	31/08/2026	CPOIWE LX	LU3426519768	Capitalización	EUR 10000000

(2) Consulte el folleto en relación con los importes mínimos de suscripción subsiguientes. El folleto está disponible en el sitio web www.carmignac.com

GASTOS

Participaciones	Costes puntuales		Costes anuales		Costes adicionales ⁽³⁾
	Costes de entrada	Costes de salida	Comisiones de gestión y otros costes administrativos o de funcionamiento	Costes de operación	Comisiones de rendimiento
A EUR Acc	4%	—	1,8%	0,39%	20%
B EUR Acc	—	—	0,76%	0,39%	20%
E EUR Acc	—	—	2,55%	0,39%	20%
F EUR Acc	—	—	1,15%	0,39%	20%
F USD Acc	—	—	1,15%	0,39%	20%
FW EUR Acc	—	—	1,35%	0,39%	—
I EUR Acc	—	—	0,96%	0,39%	20%
IW EUR Acc	—	—	1,11%	0,39%	—

(3) Aplicado bajo ciertas condiciones

Costes de entrada: Coste puntual que deberá abonar en el momento de su inversión. Es el importe máximo que tendrá que pagar. Carmignac Gestion no cobra comisiones de entrada. La persona encargada de la venta del producto le informará de los gastos reales.

Costes de salida: No cobramos una comisión de salida por este producto. **Comisiones de gestión y otros costes administrativos o de funcionamiento:** Estimación basada en los costes reales del último año. **Costes de operación:** Es una estimación de los costes incurridos cuando compramos y vendemos las inversiones subyacentes al producto. El importe real varía en función de la cantidad que compramos y vendemos. **Comisiones de rendimiento:** cuando la clase de acciones supera el indicador de referencia durante el período de rendimiento. También se pagará en caso de que la clase de acciones haya superado el indicador de referencia pero haya tenido un rendimiento negativo. El bajo rendimiento se recupera durante 5 años. La cantidad real variará según el rendimiento de su inversión. La estimación de costos agregados anterior incluye el promedio de los últimos 5 años, o desde la creación del producto si es menos de 5 años.

* Para la clase de participación Carmignac Portfolio Invest Europe F USD Acc. Escala de riesgo del KID (Documento de datos fundamentales). El riesgo 1 no implica una inversión sin riesgo. Este indicador podría evolucionar con el tiempo. ** Reglamento SFDR (Reglamento sobre la divulgación de información relativa a la sostenibilidad en el sector de los servicios financieros, por sus siglas en inglés) 2019/2088. La clasificación SFDR de los Fondos puede evolucionar con el tiempo. (1) Índice de referencia : MSCI Europe NR index.

INFORMACIÓN LEGAL IMPORTANTE

Fuente: Carmignac a 31/07/2026.

El presente documento está dirigido a clientes profesionales. Este documento no puede reproducirse ni total ni parcialmente sin la autorización previa de la sociedad gestora. No constituye una oferta de suscripción ni un consejo de inversión. La información contenida en este documento puede ser parcial y puede modificarse sin previo aviso. El Fondo se encuentra registrado ante la Comisión Nacional del Mercado de Valores de España, con el número . El acceso al Fondo puede ser objeto de restricciones para determinadas personas o en determinados países. En concreto, no puede ofrecerse o venderse ni directa ni indirectamente a beneficio o por cuenta de una «persona estadounidense» (U.S. person) según la definición contenida en la normativa estadounidense «Regulation S» y/o FATCA. El fondo no garantiza la preservación del capital. Los riesgos, gastos corrientes y otros gastos se describen en el documento de datos fundamentales (KID). El folleto, KID, los estatutos de la sociedad o el reglamento de gestión y los informes anuales del Fondo se pueden obtener a través de la página web www.carmignac.es, mediante solicitud a la sociedad gestora o a la CNMV o a través de las oficinas de los distribuidores. Antes de la suscripción, se debe hacer entrega al suscriptor del KID y una copia del último informe anual. La Sociedad gestora puede cesar la promoción en su país en cualquier momento. Los inversores pueden acceder a un resumen de sus derechos en español en el siguiente enlace sección 5: https://www.carmignac.es/es_ES/informacion-legal.

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

Sociedad gestora de carteras autorizada por la AMF

Sociedad Anónima con un capital de 13 500 000 euros - Número de registro mercantil (RCS) París B 349 501 676

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

Filial de Carmignac Gestion - Sociedad gestora de fondos de inversión autorizada por la CSSF

Sociedad Anónima con un capital de 23 000 000 euros - Número de registro mercantil (RCS) Luxembourg B 67 549

COMUNICACIÓN PUBLICITARIA - Consulte el KID/folleto antes de tomar una decisión final de inversión.