

CARMIGNAC PORTFOLIO INVEST EUROPE

COMPARTO DELLA SICAV DI DIRITTO LUSSEMBURGHESE



UN PORTAFOGLIO AZIONARIO CONCENTRATO, FOCALIZZATO SUI VINCITORI EUROPEI DI DOMANI

Periodo minimo
di investimento
consigliato: **5 ANNI**

RISCHIO PIÙ BASSO			RISCHIO PIÙ ELEVATO			
1	2	3	4*	5	6	7

Classificazione
SFDR**:

Articolo **8**

La creazione di valore a lungo termine nell'azionario europeo deriva dall'identificazione di aziende in grado di sostenere tassi di crescita superiori a quelli del mercato, adattandosi con successo al cambiamento strutturale. **Carmignac Portfolio Invest Europe** è un Fondo azionario paneuropeo (UCITS) che mira a offrire esposizione ad aziende ben posizionate per contribuire a plasmare il prossimo decennio e offrire tassi di crescita superiori a quelli del mercato a valutazioni interessanti. L'approccio d'investimento disciplinato del Fondo si concentra su aziende che generano valore attraverso il loro potere di determinazione dei prezzi e la trasformazione aziendale in risposta a un contesto di mercato in evoluzione. Il Fondo mira a sovraperformare il proprio indice di riferimento⁽¹⁾ su un orizzonte di cinque anni e a generare una crescita del capitale nel lungo termine attraverso un approccio d'investimento sostenibile.

PUNTI CHIAVE

Cogliere l'intera gamma di opportunità Beneficiare di un universo d'investimento ricco e diversificato, guidato da nuove fonti di crescita e creazione di valore.

I leader di mercato di domani Puntare su aziende innovative ben posizionate per contribuire a plasmare il prossimo decennio attraverso la forza competitiva e l'evoluzione delle catene del valore.

La trasformazione come catalizzatore di crescita Investire in aziende in cui la trasformazione strategica accelera la crescita degli utili.

Flussi di cassa in crescita Sostenere aziende con una capacità duratura di generare flussi di cassa a ritmi crescenti.

IDENTIFICARE LE AZIENDE IN GRADO DI CREARE VALORE NEL LUNGO TERMINE



POSIZIONAMENTO COMPETITIVO

- Analisi della catena del valore
- Cinque forze di Porter



CRESCITA TRASFORMATIVA

- Nuovi mercati / in crescita strutturale
- Nuovo management



CREAZIONE DI VALORE

- Rendimenti del capitale superiori e sostenibili
- Free cash flow in forte crescita

PRINCIPALI RISCHI DEL FONDO

GESTIONE DISCREZIONALE: Gli investitori si basano esclusivamente sulla discrezione dei Gestori e sul livello di trasparenza delle informazioni disponibili per selezionare e realizzare investimenti adeguati. Non vi è alcuna garanzia del risultato finale degli investimenti. **AZIONARIO:** Le variazioni del prezzo delle azioni, la cui portata dipende da fattori economici esterni, dal volume dei titoli scambiati e dal livello di capitalizzazione delle società, possono incidere sulla performance del Fondo. **CAMBIO:** Il rischio di cambio è connesso all'esposizione, mediante investimenti diretti ovvero utilizzando strumenti finanziari derivati, a una valuta diversa da quella di valorizzazione del Fondo.

L'investimento nel Fondo potrebbe comportare un rischio di perdita di capitale.

Per consultare l'elenco completo dei rischi, fare riferimento al Prospetto del Fondo.

TEAM DI GESTIONE



F. Jeanmaire

Il team di gestione può cambiare nel corso del ciclo di vita del Fondo.

CARATTERISTICHE

Comparti	Data primo NAV	Bloomberg	ISIN	Politica di distribuzione	Sottoscrizione iniziale minima ⁽²⁾
A EUR Acc	31/08/2026	CPOIAEA LX	LU3426519099	Capitalizzazione	—
B EUR Acc	31/08/2026	CPOIBEA LX	LU3426519172	Capitalizzazione	EUR 50000000
E EUR Acc	31/08/2026	CAPIEAU LX	LU3426519255	Capitalizzazione	—
F EUR Acc	31/08/2026	CAPIFEA LX	LU3426519339	Capitalizzazione	—
I EUR Acc	31/08/2026	CAPIIAU LX	LU3426519685	Capitalizzazione	EUR 10000000

(2) Si rimanda al prospetto informativo per gli importi minimi di sottoscrizione successivi. Il prospetto informativo è disponibile sul sito internet: www.carmignac.com

COSTI

Comparti	Costi una tantum		Costi annuali		Costi accessori ⁽³⁾
	Costi di ingresso	Costi di uscita	Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	Costi di transazione	Commissioni di performance
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%
I EUR Acc	—	—	0,96%	0,39%	20%

(3) Addebitati a condizioni specifiche.

Costi di ingresso: Costo una tantum dovuto al momento della sottoscrizione. Si tratta dell'importo massimo che può essere addebitato. Carmignac Gestion non applica alcuna commissione di sottoscrizione. Il soggetto incaricato della distribuzione del prodotto vi informerà dei costi effettivi. **Costi di uscita:** Non addebitiamo una commissione di uscita per questo prodotto. **Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio:** Si tratta di una stima basata sui costi effettivi sostenuti nel corso dell'anno precedente. **Costi di transazione:** Si tratta di una stima dei costi sostenuti per la compravendita degli investimenti sottostanti al prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda del volume acquistato e venduto. **Commissioni di performance:** quando la classe di azioni supera l'Indicatore di riferimento durante il periodo di performance. Sarà pagabile anche nel caso in cui la classe di azioni abbia sovraperformato l'indice di riferimento ma abbia avuto una performance negativa. La sottoperformance viene recuperata per 5 anni. L'importo effettivo varierà a seconda del rendimento del tuo investimento. La stima dei costi aggregati di cui sopra include la media degli ultimi 5 anni o dalla creazione del prodotto se inferiore a 5 anni.

* Per Carmignac Portfolio Invest Europe A EUR Acc. Scala di Rischio del KID (documento contenente le informazioni chiave). Il rischio 1 non significa che l'investimento sia privo di rischio. Questo indicatore può evolvere nel tempo. ** Regolamento SFDR (Regolamento relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari) 2019/2088. La classificazione SFDR dei Fondi può evolvere nel tempo. (1) Indice di riferimento: MSCI Europe NR index.

INFORMAZIONI LEGALI IMPORTANTI

Fonte: Carmignac al 31/07/2026.

Il presente documento è destinato unicamente ai clienti professionali. Il presente documento non può essere riprodotto, totalmente o parzialmente, senza la previa autorizzazione della società di gestione. Non si tratta né di un'offerta di sottoscrizione né di una consulenza d'investimento. Le informazioni contenute nel presente documento possono essere incomplete e potrebbero subire modifiche in qualsiasi momento senza preavviso. Alcuni soggetti o paesi potrebbero subire restrizioni di accesso al Fondo. Il presente Fondo non può essere offerto o venduto, in maniera diretta o indiretta, a beneficio o per conto di una U.S. Person secondo la definizione della normativa americana Regulation S e/o FATCA. L'investimento nel Fondo potrebbe comportare un rischio di perdita di capitale. I rischi e le spese sono descritti nel KID (documento contenente le informazioni chiave). I prospetti, il KID e i rapporti di gestione annui del Fondo sono disponibili sul sito www.carmignac.it e su semplice richiesta presso la Società di Gestione. Prima dell'adesione leggere il prospetto. La Società di gestione può interrompere la promozione nel Suo paese in qualsiasi momento. Gli investitori possono accedere a un riepilogo dei loro diritti in italiano al seguente link sezione 5: https://www.carmignac.it/it_IT/informazioni-sulla-regolamentazione.

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

Società di gestione di portafogli autorizzata dall'AMF - S.A. con capitale di 13500 000 € - RCS di Parigi B 349 501 676

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

Filiale di Carmignac Gestion - Investment fund management company approved by the CSSF - S.A. con capitale di 23 000 000 € - RCS Lussemburgo B 67 549

COMUNICAZIONE DI MARKETING - Si prega di consultare il KID/prospetto prima di prendere una decisione finale di investimento.