

# CARMIGNAC INVESTISSEMENT

FONDO DE INVERSIÓN DE DERECHO FRANCÉS



K. Barrett

## UN FONDO GESTIONADO PARA UN MUNDO EN EVOLUCIÓN



Duración mínima  
recomendada de  
la inversión:



Clasificación SFDR\*\*:



**Carmignac Investissement** es un fondo de renta variable internacional que busca ofrecer una exposición a empresas con un perfil de crecimiento a largo plazo, sin limitaciones sectoriales, geográficas ni de estilo de inversión<sup>(1)</sup>. Así, el Fondo aplica un enfoque holístico a la selección de valores, centrándose en empresas que destacan, están infravaloradas y presentan un potencial a largo plazo.

El Fondo también busca batir a su índice de referencia<sup>(2)</sup> en un horizonte de inversión recomendado de 5 años mediante un enfoque de inversión responsable.

### PUNTOS CLAVE



Un fondo de renta variable que ofrece una exposición a empresas que **prosperan en un mundo globalizado en evolución**.



**Un enfoque sin restricciones** para descubrir empresas prometedoras e infravaloradas con potencial a largo plazo.



Se prestará especial atención a las **empresas innovadoras**, con un equipo directivo competente y que ofrezcan productos considerados «indispensables».



Centrarse en **empresas que cotizan a un precio inferior a su valor intrínseco** para impulsar la generación de alfa.

### NUESTRAS CREENCIAS FUNDAMENTALES



Asegurarnos de **que invertimos** en lo que aportará **valor a los clientes** con una perspectiva a largo plazo.



#### TECNOLOGÍA

Adoptar la innovación para una eficiencia y un progreso óptimos.



#### SALUD

La investigación encierra un inmenso potencial para futuras innovaciones y avances.



#### RECURSOS

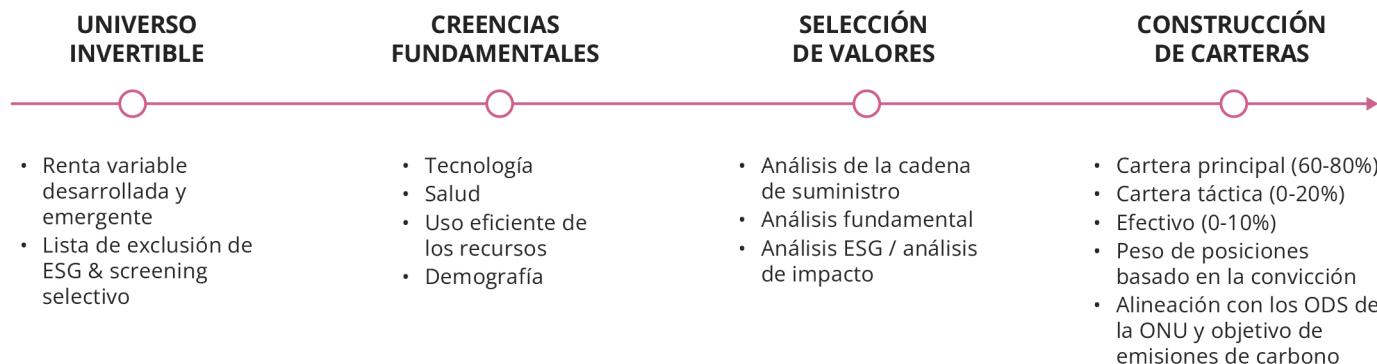
Lograr la eficiencia de los recursos exigirá la adopción de tecnologías innovadoras.

#### DEMOGRAFÍA

El reto demográfico del BAJO crecimiento de la población impulsa la innovación tecnológica y la investigación sobre salud humana.

CARMIGNAC INVESTISSEMENT

## VISIÓN GENERAL DEL PROCESO DE INVERSIÓN



### PRINCIPALES RIESGOS DEL FONDO

**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.

**GESTIÓN DISCRECIONAL:** La anticipación de la evolución de los mercados financieros efectuada por la Sociedad gestora tiene un impacto directo en la rentabilidad del Fondo que depende de los títulos seleccionados.

**El fondo no garantiza la preservación del capital.**

### CARACTERÍSTICAS

★★★★★  
Overall Morningstar Rating™  
12/2025

Participaciones	Fecha del primer VL	Bloomberg	ISIN	Política de reparto	Comisiones de gestión	Costes de entrada <sup>(1)</sup>	Costes de salida <sup>(2)</sup>	Comisiones de gestión y otros costes administrativos o de funcionamiento <sup>(3)</sup>	Costes de operación <sup>(4)</sup>	Comisiones de rendimiento <sup>(5)</sup>	Mínimo de suscripción inicial <sup>(6)</sup>
A EUR Acc	26/01/1989	CARINVT FP	FR0010148981	Capitalización	Max. 1.7%	Max. 4%	—	1.5%	1.3%	20%	—
A EUR Ydis	19/06/2012	CARINDE FP	FR0011269182	Distribución	Max. 1.7%	Max. 4%	—	1.5%	1.3%	20%	—
A CHF Acc Hdg	19/06/2012	CARINAC FP	FR0011269190	Capitalización	Max. 1.7%	Max. 4%	—	1.5%	1.4%	20%	CHF 5000000
E EUR Acc	01/07/2006	CARINVE FP	FR0010312660	Capitalización	Max. 2.25%	—	—	2.25%	1.3%	20%	—

(1) Gastos puntuales que pagará usted al realizar su inversión. Se trata de la cantidad máxima que se le cobrará. Carmignac Gestión no cobra costes de entrada. La persona que le venda el producto le comunicará cuánto se le cobrará realmente.

(2) No cobramos una comisión de salida por este producto.

(3) Se trata de una estimación basada en los costes reales del último año.

(4) Se trata de una estimación de los costes en que incurrimos al comprar y vender las inversiones subyacentes del producto. El importe real variará en función de la cantidad que compremos y vendamos.

(5) Como máximo del exceso de rentabilidad, siempre que la rentabilidad desde el inicio del año supere la rentabilidad del indicador de referencia, aun cuando se registre una rentabilidad negativa y no deba recuperarse ninguna rentabilidad inferior pasada. El importe real variará en función de lo buenos que sean los resultados de su inversión. La estimación de los costes agregados anterior incluye la media de los últimos 5 años, o desde la creación del producto si ésta se produjo hace menos de 5 años.

(6) Consulte el folleto en relación con los importes mínimos de suscripción subsiguentes. El folleto está disponible en el sitio web [www.carmignac.com](http://www.carmignac.com)

Fuente: Carmignac a 31/12/2025. Fuente y derechos de autor: Citywire. Kristofer Barrett ha obtenido una calificación de Plus por parte de Citywire por su rentabilidad ajustada al riesgo a tres años rolling en todos los fondos que gestiona hasta el 31/10/2025. Las calificaciones de gestores de fondos y los rankings de Citywire son propiedad exclusiva de Citywire Financial Publishers Ltd («Citywire») y © Citywire 2025. Todos los derechos reservados. La referencia a una clasificación o premio no garantiza los resultados futuros del UCITS o del gestor. Las rentabilidades pasadas no son necesariamente indicativas de rentabilidades futuras. Morningstar Rating™: © 2025 Morningstar, Inc. Todos los derechos reservados. La información aquí recogida: es propiedad de Morningstar; no se puede copiar ni distribuir; y no garantizamos que sea precisa, exhaustiva ni oportuna. Morningstar y sus proveedores de contenidos no se responsabilizan de ningún daño o pérdida que se pueda derivar del uso de esta información. La referencia a una clasificación o premio, no garantiza futuros resultados de los fondos o del gestor.

**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 385.

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](http://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](https://www.carmignac.es/es_ES/informacion-legal).

**CARMIGNAC GESTION**, 24, place Vendôme - F - 75001 Paris - Tel : (+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 Gestión - 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) Luxemburgo B 67 549

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

