

CARMIGNAC PORTFOLIO MERGER ARBITRAGE PLUS

SUBFONDS VAN EEN SICAV NAAR LUXEMBURGS RECHT



EEN ACTIEVE STRATEGIE
GERICHT OP ABSOLUUT RENDEMENT,
MET DE NADRIK OP KANSEN OP HET
GEBIED VAN FUSIEARBITRAGE

Aanbevolen
minimale
beleggingstermijn:



SFDR-
classificatie**:

Artikel **8**

Carmignac Portfolio Merger Arbitrage Plus is een alternatief ICBE-fonds dat belegt in openbaar aangekondigde fusie- en overnametransacties in ontwikkelde markten, met als doel te profiteren van prijsverschillen ("arbitrage") in de Deelnemingsrechten die verband houden met dergelijke transacties. Het fonds streeft naar een positief absoluut rendement door middel van kapitaalgroei over een aanbevolen beleggingshorizon van drie jaar.

HOOFDLIJNEN

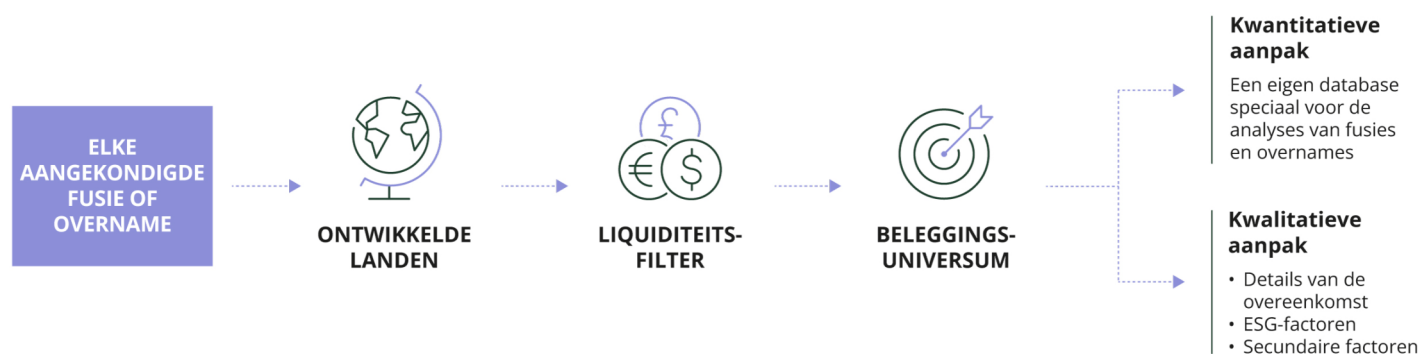
Een gediversifieerde portefeuille van fusies en overnames, die blootstelling biedt aan een breed scala aan aangekondigde transacties in **verschillende sectoren, regio's en transactiestructuren**.

Een strategie die gericht is op het behalen van een positief absoluut rendement, met een beheersbare volatiliteit, beperkte dalingen en een **lage correlatie met de aandelen- en obligatiemarkten**.

Een ervaren en toegewijd M&A-team, met **meer dan 20 jaar ervaring** in het navigeren door verschillende marktcycli en een sterke afstemming van belangen met investeerders.

Een selectieve beleggingsaanpak, waarbij **fundamentele transactieanalyses, het volgen van transactieontwikkelingen en strikt risicomanagement** worden gecombineerd om het risico-aangepaste rendement te optimaliseren.

EEN BELEGGINGSPROCES WAARBIJ SELECTIEF NAAR KANSEN WORDT GEZOCHT



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. **ARBITRAGERISICO:** Door middel van arbitrage tracht men te profiteren van dergelijke prijsverschillen (bijv. in markten, sectoren, effecten, valuta's). Als een arbitrage ongunstig uitpakt, kan een belegging haar waarde verliezen en een verlies voor het Subfonds opleveren. **RISICO VERBODEN AAN EEN LONG/SHORT-STRATEGIE:** Dit risico houdt verband met de long- en/of short-posities die worden ingenomen om de nettoblootstelling aan de markt bij te sturen. Het fonds kan aanzienlijke verliezen lijden als die long- en short-posities zich gelijktijdig in een tegengestelde en ongunstige richting ontwikkelen. **LIQUIDITEIT:** De prijs waartegen het fonds zijn posities kan vereffenen, innemen of wijzigen, kan door tijdelijk gewijzigde marktomstandigheden worden beïnvloed.

Het fonds houdt een risico op kapitaalverlies in.

MANAGEMENTTEAM



F. Cretin-
Fumeron



S. Dieudonné



KENMERKEN

Deelnemingsrechten	Datum eerste NIW	Bloomberg-code	ISIN-code	Uitkeringsbeleid	Minimale eerste inleg ⁽¹⁾
F EUR Acc	14/04/2023	CARMERF LX	LU2585801173	Kapitalisatie	—
A EUR Acc	14/04/2023	CARARBA LX	LU2585801256	Kapitalisatie	—
I EUR Acc	14/04/2023	CRPTFIE LX	LU2585801330	Kapitalisatie	EUR 10000000

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

KOSTEN

Deelnemings- rechten	Eenmalige kosten		Jaarlijkse kosten		Nevenkosten ⁽²⁾
	Instap- kosten	Uitstap- kosten	Beheerskosten en andere administratie- of exploitatieko- sten	Transactie- kosten	Prestatie- vergoedingen
F EUR Acc	—	—	1,26%	0,23%	20%
A EUR Acc	Max. 1%	—	1,81%	0,23%	20%
I EUR Acc	—	—	1,12%	0,23%	20%

(2) Genomen onder bepaalde voorwaarden.

Instapkosten: Eenmalige kosten die u bij uw investering moet betalen. Dit is het maximumbedrag dat u zult moeten betalen. Carmignac Gestion brengt geen instapkosten in rekening. De persoon die verantwoordelijk is voor de verkoop van het product zal u informeren over de werkelijke kosten. **Uitstapkosten:** Wij brengen voor dit product geen uitstapkosten in rekening. **Beheerskosten en andere administratie- of exploitatiekosten:** Schatting op basis van de werkelijke kosten van het afgelopen jaar. **Transactiekosten:** Dit is een schatting van de kosten die worden gemaakt wanneer we de onderliggende beleggingen van het product kopen en verkopen. Het werkelijke bedrag varieert afhankelijk van de hoeveelheid die 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 Merger Arbitrage Plus A 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.

BELANGRIJKE WETTELIJKE INFORMATIE

Bron: Carmignac 30/06/2026. Bron en copyright: Citywire. Fabienne Cretin-Fumeron is Plus beoordeeld door Citywire voor (zijn/haar) voortschrijdend driejarig risico gecorrigeerd rendement voor alle fondsen die de beheerder beheert tot en met 31/03/2026. Stéphane Dieudonné is Plus beoordeeld door Citywire voor (zijn/haar) voortschrijdend driejarig risico gecorrigeerd rendement voor alle fondsen die de beheerder beheert tot en met 31/03/2026. Citywire Fund Manager Ratings en Citywire Rankings zijn eigendom van Citywire Financial Publishers Ltd ('Citywire') en © Citywire 2025. Alle rechten voorbehouden. De verwijzing naar een rangschikking of prijs is geen garantie voor de toekomstige resultaten van de icbe of de beheerder. Rendementen uit het verleden zijn niet noodzakelijk indicatief voor toekomstige prestaties.

Dit document is bestemd voor professionele cliënten en werd niet voor goedkeuring voorgelegd aan de FSMA. 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. 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: https://www.carmignac.com/en_US.

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.