

CARMIGNAC PORTFOLIO MERGER ARBITRAGE PLUS

COMPARTIMENT DE SICAV DE DROIT LUXEMBOURGEOIS



UNE STRATÉGIE ACTIVE DE
PERFORMANCE ABSOLUE AXÉE SUR
LES OPPORTUNITÉS D'ARBITRAGE
DE FUSIONS-ACQUISITIONS

Durée minimum
de placement
recommandée :



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

Classification SFDR** :

Article **8**

Carmignac Portfolio Merger Arbitrage Plus est un fonds alternatif (UCITS) qui investit dans des opérations de fusions-acquisitions annoncées officiellement sur les marchés développés, en cherchant à tirer profit des anomalies de valorisation (« arbitrage ») des actions en phase de fusion ou d'acquisition. Le Fonds cherche à générer une performance absolue positive sur un horizon de placement recommandé de trois ans grâce à une croissance du capital.

POINTS CLÉS

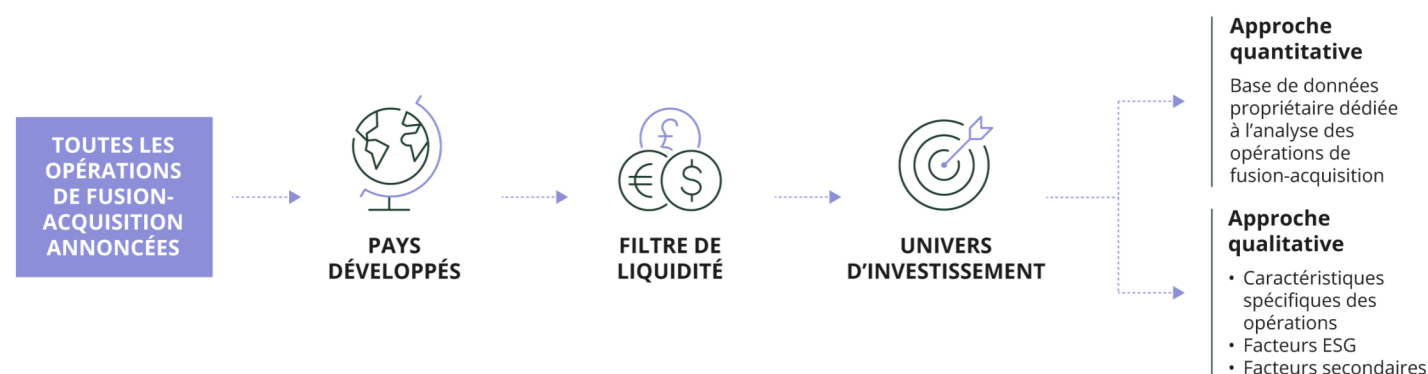
Un portefeuille diversifié d'opérations de fusion-acquisition, offrant une exposition à un large éventail de transactions annoncées, **couvrant différents secteurs, zones géographiques et structures d'opérations.**

Une stratégie visant à générer des rendements absolus positifs, avec une volatilité maîtrisée, des baisses limitées et **une faible corrélation avec les marchés actions et obligataires.**

Une équipe M&A expérimentée et dédiée, disposant de **plus de 20 ans d'expérience** à travers différents cycles de marché et bénéficiant d'un fort alignement des intérêts avec ceux des investisseurs.

Une approche d'investissement sélective combinant une **analyse fondamentale des opérations, un suivi continu de l'évolution des transactions et une gestion rigoureuse des risques** afin d'optimiser le profil rendement/risque.

UN PROCESSUS D'INVESTISSEMENT FONDÉ SUR LA SÉLECTION DES OPÉRATIONS



PRINCIPAUX RISQUES DU FONDS

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 D'ARBITRAGE :** L'arbitrage vise à tirer profit de ces différences de prix (par exemple, sur les marchés, les secteurs, les titres, les devises). En cas d'évolution défavorable de l'arbitrage, un investissement peut perdre sa valeur et engendrer une perte pour le Compartiment. **RISQUE LIÉ À LA STRATÉGIE LONG/SHORT :** Ce risque est lié aux positions acheteuses et/ou vendeuses à des fins d'ajustement de l'exposition nette au marché. Le Fonds pourrait subir des pertes élevées si ses expositions longues et courtes évoluaient simultanément en sens contraire et de façon défavorable. **LIQUIDITÉ :** Les dérèglements de marché ponctuels peuvent impacter les conditions de prix auxquelles le Fonds sera amené à liquider, initier ou modifier ses positions.

Le Fonds présente un risque de perte en capital.

ÉQUIPE DE GESTION



F. Cretin-Fumeron



S. Dieudonné



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 ⁽¹⁾
F EUR Acc	14/04/2023	CARMERF LX	LU2585801173	Capitalisation	—
A EUR Acc	14/04/2023	CARARBA LX	LU2585801256	Capitalisation	—
I EUR Acc	14/04/2023	CRPTFIE LX	LU2585801330	Capitalisation	EUR 100000000
I USD Acc Hdg	14/04/2023	CAPMAIU LX	LU2601234086	Capitalisation	USD 100000000

(1) 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 ⁽²⁾
	Coûts d'entrée	Coûts de sortie	Frais de gestion et autres frais administratifs et d'exploitation	Coûts de transaction	Commissions liées aux résultats
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%
I USD Acc Hdg	—	—	1,12%	0,23%	20%

(2) Prélevés 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 Merger Arbitrage Plus 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. ** Règlement SFDR (Sustainable Finance Disclosure Regulation) 2019/2088. La classification SFDR des Fonds peut évoluer dans le temps.

INFORMATIONS LÉGALES IMPORTANTES

Source: Carmignac au 30/06/2026. Source et Copyright: Citywire. Fabienne Cretin-Fumeron est noté(e) Plus par Citywire pour sa performance glissante ajustée au risque sur trois ans pour l'ensemble des fonds qu'il(elle) gère au 31/03/2026. Stéphane Dieudonné est noté(e) Plus par Citywire pour sa performance glissante ajustée au risque sur trois ans pour l'ensemble des fonds qu'il(elle) gère au 31/03/2026. Les notations des gérants et les classements Citywire sont la propriété exclusive de Citywire Financial Publishers Ltd (« Citywire ») et © Citywire 2025. Tous droits réservés. La référence à un classement ou à un prix ne garantit pas les résultats futurs de l'OPCVM ou du gestionnaire. Les performances passées ne préjugent pas des performances futures.

Ce document est destiné à des clients professionnels. Ce document ne peut être reproduit en tout ou partie, sans autorisation préalable de la société de gestion. Il ne constitue ni une offre de souscription, ni 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 et frais sont décrits dans le KID. Les prospectus, KID et les rapports annuels sont disponibles sur le site internet www.carmignac.ch et auprès de notre représentant en Suisse, CACEIS (Switzerland), S.A., Route de Signy 35, CH-1260 Nyon. Le Service de Paiement est CACEIS Bank, Montrouge, succursale de Nyon / Suisse Route de Signy 35, 1260 Nyon. 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.ch/fr_CH/informations-reglementaires.

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 - Tel : (+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.