

CARMIGNAC PORTFOLIO MERGER ARBITRAGE PLUS

COMPARTIMENTO DE SICAV DE DERECHO LUXEMBURGUÉS



UNA ESTRATEGIA ACTIVA DE
RETORNO ABSOLUTO CENTRADA
EN OPORTUNIDADES DE FUSIONES
Y ADQUISICIONES (M&A)

Duración mínima
recomendada de
la inversión:

3 AÑOS

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

Clasificación SFDR**:

Artículo 8

Carmignac Portfolio Merger Arbitrage Plus es un fondo alternativo (UCITS) que invierte en operaciones de fusiones y adquisiciones anunciadas oficialmente en los mercados desarrollados, con el objetivo de aprovechar las anomalías de valoración (arbitraje) de los valores de renta variable implicados en dichas operaciones. El fondo tiene como objetivo generar una rentabilidad absoluta positiva en un horizonte de inversión recomendado de tres años mediante el crecimiento del capital.

PUNTOS CLAVE

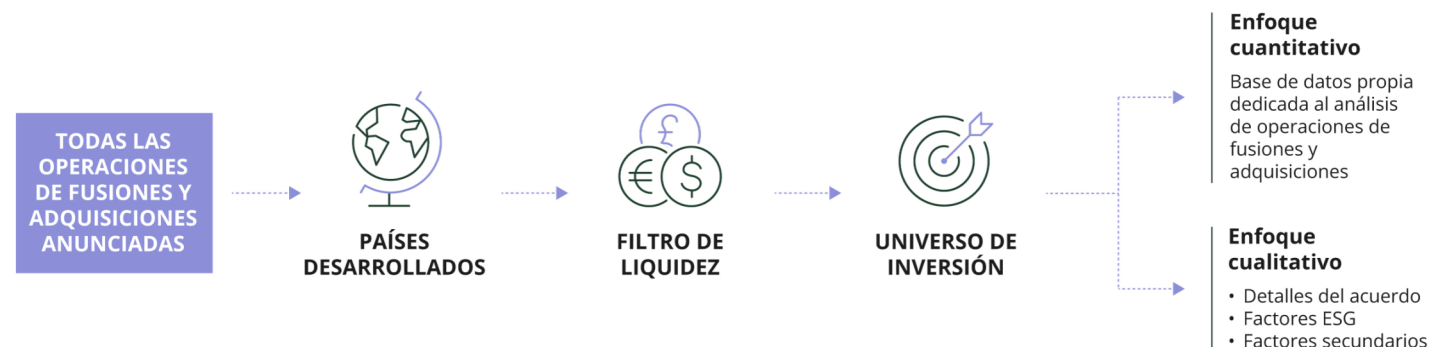
Una cartera diversificada de operaciones de fusiones y adquisiciones, que ofrece exposición a una amplia gama de transacciones anunciadas en **distintos sectores, zonas geográficas y estructuras de operación.**

Una estrategia cuyo objetivo es generar rentabilidades absolutas positivas, con una volatilidad moderada, caídas limitadas y una **baja correlación con los mercados de renta variable y de renta fija.**

Un equipo de fusiones y adquisiciones (M&A) con gran experiencia y dedicación, que cuenta con **más de 20 años de trayectoria** a lo largo de múltiples ciclos de mercado y mantiene una sólida coincidencia de intereses con los inversores.

Un enfoque de inversión selectivo que combina el **análisis fundamental de las operaciones, el seguimiento de la evolución de las transacciones y una gestión rigurosa de riesgos** para optimizar el perfil de rentabilidad ajustada al riesgo.

UN PROCESO DE INVERSIÓN BASADO EN LA SELECCIÓN DE OPORTUNIDADES



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. **RIESGO DE ARBITRAJE:** El arbitraje trata de beneficiarse de esas diferencias de precios (por ejemplo, en mercados, sectores, valores, divisas). Si el arbitraje resulta desfavorable, una inversión puede perder su valor y generar pérdidas para el Subfondo. **RIESGO RELACIONADO CON LA ESTRATEGIA LONG/SHORT:** Este riesgo está relacionado con las posiciones compradoras o vendedoras iniciadas a fin de ajustar la exposición neta al mercado. El Fondo podría incurrir en pérdidas cuantiosas si sus posiciones largas y cortas evolucionasen de forma simultánea en sentido contrario y de manera desfavorable. **LIQUIDEZ:** Los desajustes puntuales del mercado pueden influir negativamente en las condiciones de precio en las que el Fondo se vea obligado a vender, iniciar o modificar sus posiciones.

El fondo no garantiza la preservación del capital.

EQUIPO DE GESTIÓN



F. Cretin-Fumeron



S. Dieudonné



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

CARACTERÍSTICAS

Participaciones	Fecha del primer VL	Bloomberg	ISIN	Política de reparto	Mínimo de suscripción inicial ⁽¹⁾
F EUR Acc	14/04/2023	CARMERF LX	LU2585801173	Capitalización	—
A EUR Acc	14/04/2023	CARARBA LX	LU2585801256	Capitalización	—
I EUR Acc	14/04/2023	CRPTFIE LX	LU2585801330	Capitalización	EUR 10000000

(1) 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 ⁽²⁾
	Costes de entrada	Costes de salida	Comisiones de gestión y otros costes administrativos o de funcionamiento	Costes de operación	Comisiones de rendimiento
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) 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 Merger Arbitrage Plus A EUR 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.

INFORMACIÓN LEGAL IMPORTANTE

Fuente: Carmignac a 30/06/2026. Fuente y derechos de autor: Citywire. Fabienne Cretin-Fumeron 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 31/03/2026. Stéphane Dieudonné 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 31/03/2026. 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.

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 392. 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 - Tél : (+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) Luxemburgo B 67 549
COMUNICACIÓN PUBLICITARIA - Consulte el KID/folleto antes de tomar una decisión final de inversión.