

CARMIGNAC PORTFOLIO MERGER ARBITRAGE PLUS

COMPARTO DELLA SICAV DI DIRITTO LUSSEMBURGHESE



**STRATEGIA ATTIVA ABSOLUTE
RETURN INCENTRATA SULLE
OPPORTUNITÀ DI ARBITRAGGIO
SU FUSIONI E ACQUISIZIONI**

Periodo minimo
di investimento
consigliato: **3 ANNI**

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

Classificazione
SFDR**:

Articolo **8**

Carmignac Portfolio Merger Arbitrage Plus è un Fondo alternativo (UCITS) che investe in operazioni di fusione e acquisizione annunciate pubblicamente nei mercati sviluppati, cercando di trarre vantaggio dalle anomalie di valutazione (arbitraggio) dei titoli azionari coinvolti in tali operazioni. Il Fondo mira a conseguire un rendimento assoluto positivo attraverso la crescita del capitale su un orizzonte d'investimento raccomandato di tre anni.

PUNTI CHIAVE

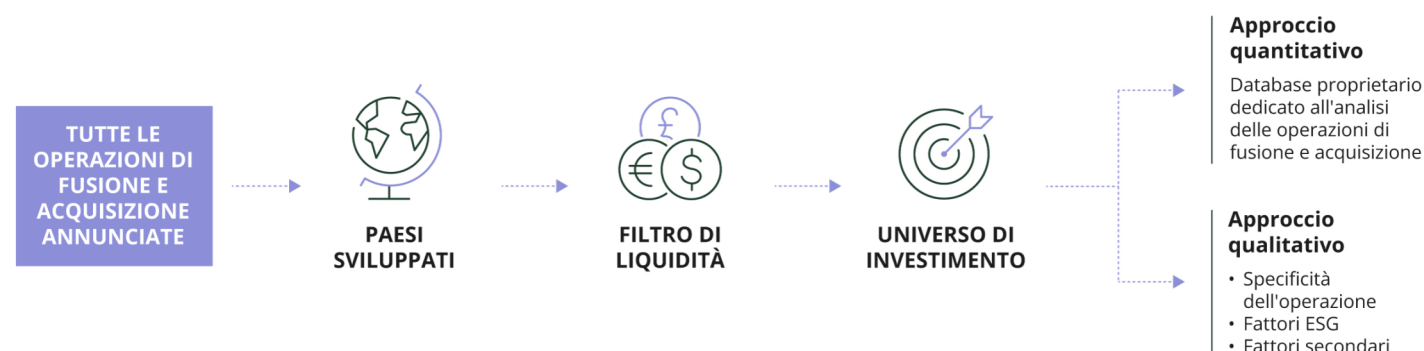
Un portafoglio diversificato di operazioni di fusione e acquisizione, che offre esposizione a un'ampia gamma di transazioni annunciate in **diversi settori, aree geografiche e strutture delle operazioni.**

Una strategia che mira a generare rendimenti assoluti positivi, con volatilità contenuta, drawdown limitati e una **bassa correlazione con i mercati azionari e obbligazionari.**

Un team M&A esperto e dedicato, con **oltre 20 anni di esperienza maturata** attraverso molteplici cicli di mercato e un forte allineamento degli interessi con quelli degli investitori.

Un approccio d'investimento selettivo che combina **l'analisi fondamentale delle operazioni, il monitoraggio dell'evoluzione delle transazioni e una rigorosa gestione del rischio**, al fine di ottimizzare il profilo di rendimento corretto per il rischio.

UN PROCESSO DI INVESTIMENTO BASATO SULLA SELEZIONE DELLE OPERAZIONI



PRINCIPALI RISCHI DEL FONDO

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. **RISCHIO DI ARBITRAGGIO:** L'arbitraggio cerca di trarre vantaggio da tali differenze di prezzo (ad esempio, in mercati, settori, titoli, valute). Se l'arbitraggio ha un andamento sfavorevole, un investimento può perdere il suo valore e generare una perdita per il Comparto. **RISCHIO LEGATO ALLA STRATEGIA LONG/SHORT:** Rischio legato alle posizioni lunghe e/o corte aperte per correggere l'esposizione netta al mercato. Il Fondo potrebbe subire perdite elevate se le esposizioni long e short dovessero variare simultaneamente in senso contrario e in maniera sfavorevole. **LIQUIDITÀ:** Le puntuali irregolarità del mercato possono ripercuotersi sulle condizioni di prezzo che inducono il Fondo a liquidare, aprire o modificare le posizioni.

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

TEAM DI GESTIONE



F. Cretin-Fumeron



S. Dieudonné



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 ⁽¹⁾
F EUR Acc	14/04/2023	CARMERF LX	LU2585801173	Capitalizzazione	—
A EUR Acc	14/04/2023	CARARBA LX	LU2585801256	Capitalizzazione	—
I EUR Acc	14/04/2023	CRPTFIE LX	LU2585801330	Capitalizzazione	EUR 10000000

(1) 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 ⁽²⁾
	Costi di ingresso	Costi di uscita	Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	Costi di transazione	Commissioni di performance
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) 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 Merger Arbitrage Plus 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.

INFORMAZIONI LEGALI IMPORTANTI

Fonte: Carmignac al 30/06/2026. Fonte e copyright: Citywire. Fabienne Cretin-Fumeron è Plus valutato da Citywire per la sua performance triennale rolling corretta per il rischio di tutti i fondi che il gestore gestisce al 31/03/2026. Stéphane Dieudonné è Plus valutato da Citywire per la sua performance triennale rolling corretta per il rischio di tutti i fondi che il gestore gestisce al 31/03/2026. Le valutazioni dei gestori di fondi Citywire e le classifiche Citywire sono di proprietà di Citywire Financial Publishers Ltd ('Citywire') e © Citywire 2025. Tutti i diritti sono riservati. Il riferimento a una classifica o a un premio non costituisce una garanzia dei risultati futuri dell'OICVM o del gestore. I risultati passati non sono necessariamente indicativi di quelli futuri.

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.