

# CARMIGNAC PORTFOLIO INVESTISSEMENT

COMPARTIMENT DE SICAV DE DROIT LUXEMBOURGEOIS



K. Barrett

## UN FONDS ADAPTÉ À UN MONDE EN PLEINE MUTATION

Durée minimum de placement recommandée :



Classification SFDR\*\* :

Article **8**

**Carmignac Portfolio Investissement** est un fonds d'actions internationales cherchant à offrir une exposition aux entreprises présentant un profil de croissance séculaire sans contrainte sectorielle, géographique ni de style d'investissement<sup>(1)</sup>. Le Fonds investit dans des entreprises à travers le monde qui créent de la valeur grâce à l'innovation, la technologie et/ou à une offre de produits unique sans délaisser la recherche de rentabilité.

Le Fonds vise également, sur un horizon de placement recommandé de 5 ans, à surperformer son indicateur de référence<sup>(2)</sup> à travers une approche d'investissement durable.

### POINTS CLÉS



Un Fonds actions internationales cherchant à s'exposer à des **entreprises qui prospèrent dans un monde en évolution**.



Une **approche sans contrainte** pour dénicher des entreprises prometteuses et sous-évaluées avec un potentiel à long terme.



Une attention particulière portée sur les **entreprises innovantes**, ayant une équipe de direction compétente, et qui offrent des produits jugés « indispensables ».



Une sélection des **entreprises dont le prix de marché est inférieur à sa valeur intrinsèque** pour optimiser la génération d'alpha.

### NOS CONVICTIONS FONDAMENTALES

**Investir** dans des entreprises qui apportent une **valeur ajoutée à leurs clients** est essentiel pour maximiser les rendements à long terme.



#### TECHNOLOGIE

La technologie au sens large est au cœur des gains de productivité, favorise le progrès et constitue une des réponses aux grands défis futurs.



#### SANTÉ

La recherche liée à la santé recèle un immense potentiel d'innovation et de croissance pour l'avenir.



#### RESSOURCES

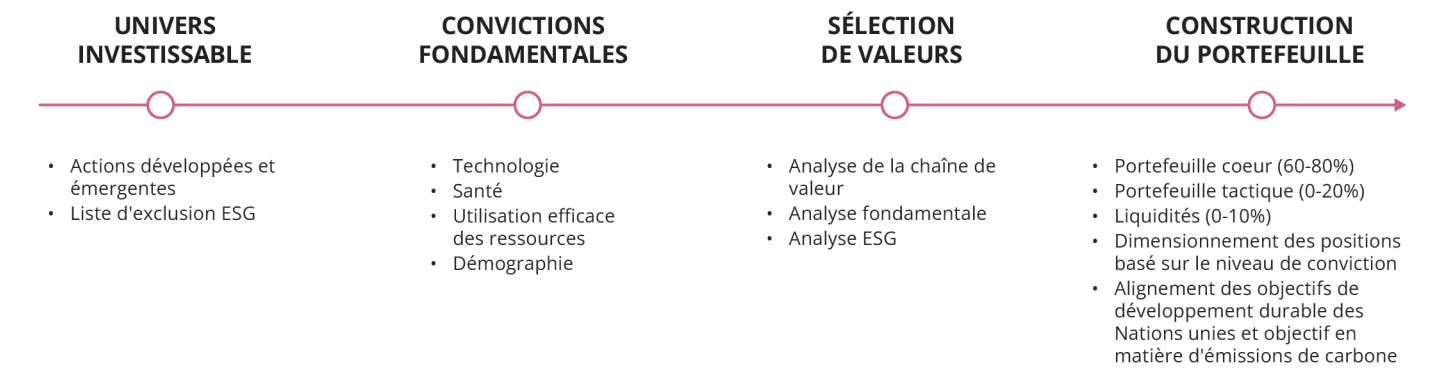
L'utilisation efficace des ressources est un critère fondamental dans l'investissement.



#### DÉMOGRAPHIE

L'investissement passe par une bonne compréhension du défi démographique qui impactera les entreprises et la société.

# APERÇU DU PROCESSUS D'INVESTISSEMENT



## 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 DE CHANGE :** Le risque de change est lié à l'exposition, via les investissements directs ou l'utilisation d'instruments financiers à terme, à une devise autre que celle de valorisation du Fonds.

**GESTION DISCRÉTIONNAIRE :** L'anticipation de l'évolution des marchés financiers faite par la société de gestion a un impact direct sur la performance du Fonds qui dépend des titres sélectionnés.

**Le Fonds présente un risque de perte en capital.**

## CARACTÉRISTIQUES

★★★★★

Overall Morningstar Rating™

12/2025

| Parts         | Date de la 1ère VL | Code Bloomberg | ISIN         | Politique de distribution | Frais de gestion | Coûts d'entrée (1) | Coûts de sortie (2) | Frais de gestion et autres frais administratifs et d'exploitation (3) | Coûts de transaction (4) | Commissions liées aux résultats (5) | Minimum de souscription initiale (6) |
|---------------|--------------------|----------------|--------------|---------------------------|------------------|--------------------|---------------------|-----------------------------------------------------------------------|--------------------------|-------------------------------------|--------------------------------------|
| A EUR Acc     | 19/11/2015         | CARIAEC LX     | LU1299311164 | Capitalisation            | Max. 1.5%        | Max. 4%            | —                   | 1.8%                                                                  | 0.59%                    | 20%                                 | —                                    |
| A USD Acc Hdg | 19/11/2015         | CARIAUC LX     | LU1299311677 | Capitalisation            | Max. 1.5%        | Max. 4%            | —                   | 1.8%                                                                  | 0.7%                     | 20%                                 | —                                    |
| E EUR Acc     | 19/11/2015         | CARIEEC LX     | LU1299311834 | Capitalisation            | Max. 2.25%       | —                  | —                   | 2.56%                                                                 | 0.59%                    | 20%                                 | —                                    |
| F EUR Acc     | 15/11/2013         | CARPIFE LX     | LU0992625839 | Capitalisation            | Max. 0.85%       | —                  | —                   | 1.15%                                                                 | 0.59%                    | 20%                                 | —                                    |
| I EUR Acc     | 17/12/2025         | LX             | LU3244645902 | Capitalisation            | 0.85%            | —                  | —                   | 0.96%                                                                 | 0.59%                    | 20%                                 | EUR 10000000                         |

(1) 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.  
(2) Nous ne facturons pas de frais de sortie pour ce produit.  
(3) Cette estimation se base sur les coûts réels au cours de l'année dernière.  
(4) 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.  
(5) 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.  
(6) Merci de vous référer au prospectus pour les montants minimum de souscriptions ultérieures. Le prospectus est disponible sur le site internet : [www.carmignac.com](http://www.carmignac.com)

Source: Carmignac au 31/12/2025. Source et Copyright: Citywire. Kristofer Barrett 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 31/10/2025. 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. Morningstar Rating™ : © 2025 Morningstar, Inc. Tous droits réservés. Les informations du présent document : appartiennent à Morningstar et / ou ses fournisseurs de contenu ; ne peuvent être reproduites ou diffusées ; ne sont assorties d'aucune garantie de fiabilité, d'exhaustivité ou de pertinence. Ni Morningstar ni ses fournisseurs de contenu ne sont responsables des préjudices ou des pertes découlant de l'utilisation desdites informations. La référence à un classement ou à un prix ne préjuge pas des classements ou des prix futurs de ces OPC ou de la société de gestion. **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](http://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](https://www.carmignac.ch/fr_CH/informations-reglementaires).