

CARMIGNAC PORTFOLIO INVESTISSEMENT

COMPARTIMENT DE SICAV DE DROIT LUXEMBOURGEOIS



ACTIONS INTERNATIONALES – GLOBAL DANS L'APPROCHE, EXIGEANT PAR CONVICTION

Durée minimum
de placement
recommandée : **5 ANS**



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. 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⁽¹⁾ 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.

UNE APPROCHE HORS DES SENTIERS BATTUS

Explorer des opportunités différenciantes grâce à trois piliers complémentaires



INVESTIR SUR L'ENSEMBLE DES CHAÎNES DE VALEUR

En cartographiant les écosystèmes sectoriels pour mettre en lumière les leviers de valeur inexploités, nous identifions des entreprises innovantes et souvent sous-évaluées, aux fondamentaux solides et à la valorisation attractive.



RÉVÉLER LE POTENTIEL DES PETITES ET MOYENNES CAPITALISATIONS

Une exposition sélective aux petites et moyennes capitalisations révèle des entreprises attractives, portées par des moteurs de croissance locaux ou des positions fortes sur des marchés de niche, souvent absentes des grands indices.



TIRER PLEINEMENT PARTI DES MARCHÉS ÉMERGENTS

Une connaissance locale approfondie des marchés émergents permet d'identifier des entreprises à la gouvernance solide, sous-valorisées et aux fondamentaux comparables à ceux des économies développées.

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.

ÉQUIPE DE GESTION



L'équipe de gestion est susceptible d'évoluer au cours de la vie du Fonds.

K. Barrett

CITYWIRE +

CARACTÉRISTIQUES

| Parts | Date de la 1ère VL | Code Bloomberg | ISIN | Politique de distribution | Minimum de souscription initiale ⁽⁵⁾ |
|-----------|--------------------|----------------|--------------|---------------------------|-------------------------------------------------|
| A EUR Acc | 19/11/2015 | CARIAEC LX | LU1299311164 | Capitalisation | — |
| F EUR Acc | 15/11/2013 | CARPIFE LX | LU0992625839 | Capitalisation | — |

(5) 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 ⁽⁶⁾ |
|-----------|-----------------|-----------------|-------------------------------------------------------------------|----------------------|----------------------------------|
| | Coûts d'entrée | Coûts de sortie | Frais de gestion et autres frais administratifs et d'exploitation | Coûts de transaction | Commissions liées aux résultats |
| A EUR Acc | Max. 4% | — | 1.8% | 0.59% | 20% |
| F EUR Acc | — | — | 1.15% | 0.59% | 20% |

(6) Prélévés 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 dûe 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.



01/2026



12/2025



12/2025



01/2026

* Pour la part Carmignac Portfolio Investissement 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. (1) Indicateur de référence : MSCI AC World NR index. (4) L'alpha mesure la performance d'un portefeuille par rapport à son indicateur de référence.

INFORMATIONS LÉGALES IMPORTANTES

Source: Carmignac au 30/01/2026. 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 31/12/2025. Les notations des gérants et les classements Citywire sont la propriété 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™ : © 2026 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, les frais courants et les autres frais sont décrits dans le KID (Document d'Informations Clés). Le prospectus, KID, et les rapports annuels du Fonds sont disponibles sur le site www.carmignac.com et sur simple demande auprès de la Société de Gestion. 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.fr/fr/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.