

CARMIGNAC PORTFOLIO GRANDE EUROPE

COMPARTIMENTO DE SICAV DE DERECHO LUXEMBURGUÉS



M. Denham



UNA ESTRATEGIA DE RENTA VARIABLE EUROPEA SOSTENIBLE Y BASADA EN CONVICCIONE

Duración mínima recomendada de la inversión: **5 AÑOS**



Clasificación SFDR**:

Artículo **9**

Las empresas europeas de capitalización grande y mediana⁽¹⁾ representan un segmento de mercado amplio y diversificado. En este universo de inversión, buscamos las compañías con las mejores perspectivas de crecimiento a largo plazo, que se reflejen en una rentabilidad elevada y sostenible, y preferiblemente acompañada de reinversión de beneficios interna o externa. **Carmignac Portfolio Grande Europe** (UCITS) es un fondo de renta variable que sigue un enfoque de inversión disciplinada orientado al largo plazo y centrado en la calidad de los modelos de negocio. La rigurosa selección de valores y el análisis fundamental ascendente de los títulos forman la piedra angular del proceso. El Fondo tiene por objetivo batir a su índice a cinco años y lograr crecimiento del capital, al tiempo que adopta un enfoque de inversión socialmente responsable.

PUNTOS CLAVE



La rigurosa selección de valores y el **análisis fundamental bottom-up** forman la piedra angular del proceso de inversión.



En busca de **crecimiento a largo plazo**, sustentado por **sólidos fundamentales y modelos de negocio robustos**.



Un **Fondo socialmente responsable** que trata de hacer una **contribución positiva** a la sociedad y el medioambiente.



Gestión del riesgo integrada en el proceso de inversión: monitorización del riesgo en tiempo real y optimización de la cartera de forma continua

UN ENFOQUE DIRECTO

LARGOPLACISTA

- Nos mantenemos fieles a nuestras convicciones, como demuestra la reducida rotación de nuestra cartera
- Buscamos crecimiento a largo plazo, sustentado por sólidos fundamentales y modelos de negocio robustos
- Buscamos compañías con un perfil sostenible sólido e integración de los criterios ESG



ACTIVO

- Nos centramos en perfiles de riesgo/rentabilidad asimétricos
- Las ponderaciones pueden diferir sustancialmente del índice de referencia del Fondo.

CONSCIENTE DE LOS RIESGOS

- Nuestra principal preocupación es la gestión del riesgo
- Monitorizamos constantemente los perfiles riesgo/ rentabilidad de nuestras posiciones para garantizar el equilibrio entre nuestras convicciones y los niveles de exposición.



* Para la clase de participación Carmignac Portfolio Grande Europe A USD Acc Hdg. 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. ** El 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 es un reglamento europeo que requiere a los gestores de activos clasificar sus fondos, en particular entre los que responden al «artículo 8», que promueven las características medioambientales y sociales, al «artículo 9», que realizan inversiones sostenibles con objetivos medibles, o al «artículo 6», que no tienen necesariamente un objetivo de sostenibilidad. Para más información, visite: <https://eur-lex.europa.eu/eli/reg/2019/2088/oj?locale=es>. (1) La capitalización bursátil se trata de un indicador sobre el tamaño de una empresa que se calcula multiplicando el número total de acciones emitidas por el precio vigente por acción. De forma indicativa, en el mercado estadounidense, las empresas de gran capitalización están valoradas en más de 10.000 millones de dólares y las de mediana capitalización ocupan la horquilla de entre 2.000 millones y 10.000 millones de dólares. (2) Índice de referencia: MSCI Europe NR index.

IDENTIFICANDO EMPRESAS DE GRAN CALIDAD

Buscamos empresas con sólidos modelos de negocio, cuya rentabilidad depende en menor medida del estado de la economía general. Estas son las características habituales de las empresas en las que invertimos:



Una importante propiedad intelectual y experiencia y saber hacer



Perspectivas y rentabilidad a largo plazo



Reinversión en su futuro



Crecimiento fiable de la base de consumidores



Innovación e impacto positivo en la sociedad y el medioambiente



Mejoras estructurales en el segmento de negocio o sector

PRINCIPALES RIESGOS DEL FONDO

RENTA VARIABLE: Las variaciones de los precios de las acciones cuya amplitud depende 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.

TIPO DE CAMBIO: El riesgo de cambio está vinculado a la exposición, por medio de inversiones directas o de instrumentos financieros a plazo, a una divisa distinta de la divisa de valoración del Fondo.

GESTIÓN DISCRECIONAL: La anticipación de la evolución de los mercados financieros efectuada por la Sociedad gestora tiene un impacto directo en la rentabilidad del Fondo que depende de los títulos seleccionados.

El fondo no garantiza la preservación del capital.

CARACTERÍSTICAS

Participaciones	Fecha del primer VL	Bloomberg	ISIN	Política de reparto	Comisiones de gestión	Costes de entrada ⁽¹⁾	Costes de salida ⁽²⁾	Comisiones de gestión y otros costes administrativos o de funcionamiento ⁽³⁾	Costes de operación ⁽⁴⁾	Comisiones de rendimiento ⁽⁵⁾	Mínimo de suscripción inicial ⁽⁶⁾
A EUR Acc	01/07/1999	CAREURC LX	LU0099161993	Capitalización	Max. 1.5%	Max. 4%	—	1.8%	0.64%	20%	—
A EUR Ydis	19/07/2012	CARGEDE LX	LU0807689152	Distribución	Max. 1.5%	Max. 4%	—	1.8%	0.64%	20%	—
A CHF Acc Hdg	19/07/2012	CARGACH LX	LU0807688931	Capitalización	Max. 1.5%	Max. 4%	—	1.8%	0.71%	20%	—
A USD Acc Hdg	19/07/2012	CARGEAU LX	LU0807689079	Capitalización	Max. 1.5%	Max. 4%	—	1.8%	0.72%	20%	—
E EUR Acc	30/04/2007	CAREURE LX	LU0294249692	Capitalización	Max. 2.25%	—	—	2.55%	0.64%	20%	—
F EUR Acc	15/11/2013	CARGEFE LX	LU0992628858	Capitalización	Max. 0.85%	—	—	1.15%	0.64%	20%	—
F EUR Ydis	20/03/2020	CAGEFEY LX	LU2139905785	Distribución	Max. 0.85%	—	—	1.15%	0.64%	20%	—
X2 CAD Ydis Hdg	19/12/2024	CARPGXD LX	LU2772084070	Distribución	Max. 0.85%	—	—	1.15%	0.64%	20%	—
FW EUR Acc	26/07/2017	CARGWEA LX	LU1623761951	Capitalización	Max. 1.05%	—	—	1.35%	0.64%	—	—
FW GBP Acc	16/07/2020	CAPGEWG LX	LU2206982626	Capitalización	Max. 1.05%	—	—	1.35%	0.64%	—	—
FW USD Acc Hdg	21/08/2020	CAGEWUH LX	LU2212178615	Capitalización	Max. 1.05%	—	—	1.35%	0.72%	—	—

(1) del importe que pagará usted al realizar esta inversión. Se trata de la cantidad máxima que se le cobrará. Carmignac Gestion no cobra costes de entrada. La persona que le venda el producto le comunicará cuánto se le cobrará realmente.

(2) No cobramos una comisión de salida por este producto.

(3) del valor de su inversión al año. Se trata de una estimación basada en los costes reales del último año.

(4) del valor de su inversión al año. Se trata de una estimación de los costes en que incurrimos al comprar y vender las inversiones subyacentes del producto. El importe real variará en función de la cantidad que compremos y vendamos.

(5) 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.

(6) Consulte el folleto en relación con los importes mínimos de suscripción subsiguientes. El folleto está disponible en el sitio web www.carmignac.com

Enfoque Bottom-Up: Inversión ascendente: la inversión se basa en el análisis de empresas cuya trayectoria, gestión y potencial se consideran más importantes que las tendencias generales del mercado o del sector (en oposición a la inversión descendente).

Fuente: Carmignac a 31/03/2025.

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 - Tel : (+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.