

# 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 :



RISQUE PLUS FAIBLE			RISQUE PLUS ÉLEVÉ			
1	2	3	4*	5	6	7

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 ou géographique<sup>(1)</sup>. Le Fonds cible les entreprises offrant un potentiel de croissance à long terme porté par des tendances structurelles favorables et un modèle d'entreprise spécifique. Elles opèrent au sein d'un marché vaste et global, occupent une position dominante dans leur industrie ou disposent de la capacité à acquérir d'importantes parts de marché.

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 opportuniste visant à tirer parti des **dynamiques et tendances de marché les plus prometteuses.**



Une sélection de valeurs reposant sur **une analyse approfondie des fondamentaux des entreprises étudiées.**



Une **gestion active des risques** à travers la construction du portefeuille.

### UN SAVOIR-FAIRE ÉPROUVÉ SUR LES ACTIONS INTERNATIONALES

#### UNE APPROCHE « BOTTOM-UP »

Notre équipe actions internationales s'appuie sur une analyse spécifique des entreprises, portée par les convictions et l'expertise de nos spécialistes sectoriels et géographiques.

#### BÉNÉFICIER D'OPPORTUNITÉS INTERNATIONALES

Depuis sa création en 1989, Carmignac a su tirer parti des bénéfices de la diversification géographique. Nous avons notamment été parmi les premiers à identifier le potentiel offert par les marchés émergents.

#### PLUS DE 30 ANS D'EXPÉRIENCE

Notre expérience bâtie au fil des années nous aide à identifier les tendances de croissance à travers le monde. Nous avons ainsi su anticiper le supercycle des matières premières et de la technologie et saisir leur potentiel.

## COMMENT IDENTIFIER LES TENDANCES DE LONG TERME ?



### INNOVATION DISRUPTIVE

Entreprises créant un nouveau produit ou un nouveau marché bouleversant les modèles existants.  
*Exemple : l'intelligence artificielle*



### OPPORTUNITÉS « TOP-DOWN »

Entreprises tirant parti du contexte macroéconomique.  
*Exemple : la récession*



### DIFFUSION D'UNE TENDANCE À GRANDE ÉCHELLE

Entreprises répliquant le succès d'un phénomène dans d'autres pays ou à d'autres secteurs.  
*Exemple : l'e-commerce dans les pays émergents*



### ÉVOLUTIONS POLITIQUES OU SOCIALES

Entreprises exploitant un changement de tendance structurel au sein de l'économie.  
*Exemple : le rapatriement des activités de production*

## 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.**



04/2024



09/2021



03/2023



11/2023

## CARACTÉRISTIQUES

Parts	Date de la 1ère VL	Code Bloomberg	ISIN	Politique de distribution	Frais de gestion	Coûts d'entrée <sup>(1)</sup>	Coûts de sortie <sup>(2)</sup>	Frais de gestion et autres frais administratifs et d'exploitation <sup>(3)</sup>	Coûts de transaction <sup>(4)</sup>	Commissions liées aux résultats <sup>(5)</sup>	Minimum de souscription initiale <sup>(6)</sup>
A EUR Acc	20/11/2015	CARIAEC LX	LU1299311164	Capitalisation	Max. 1.5%	Max. 4%	—	1.87%	0.29%	20%	—
A USD Acc Hdg	20/11/2015	CARIAUC LX	LU1299311677	Capitalisation	Max. 1.5%	Max. 4%	—	1.89%	0.42%	20%	—
E EUR Acc	20/11/2015	CARIEEC LX	LU1299311834	Capitalisation	Max. 2.25%	—	—	2.62%	0.29%	20%	—
F EUR Acc	15/11/2013	CARPIFE LX	LU0992625839	Capitalisation	Max. 0.85%	—	—	1.22%	0.29%	20%	—

(1) du montant que vous payez 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) de la valeur de votre investissement par an. Cette estimation se base sur les coûts réels au cours de l'année dernière.

(4) de la valeur de votre investissement par an. 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 30/04/2024. 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 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 6 intitulée Résumé des droits des investisseurs : [https://www.carmignac.ch/fr\\_CH/article-page/informations-reglementaires-1789](https://www.carmignac.ch/fr_CH/article-page/informations-reglementaires-1789).

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.