

## UN FONDS ADAPTÉ À UN MONDE EN PLEINE MUTATION

Durée minimum  
de placement  
recommandée :



Classification SFDR\*\* :

Article **8**

**Carmignac 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 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.**

## CARACTÉRISTIQUES



09/2021

03/2023

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	26/01/1989	CARINVT FP	FR0010148981	Capitalisation	Max. 1.5%	Max. 4%	—	1.5%	1.09%	20%	—
A EUR Ydis	19/06/2012	CARINDE FP	FR0011269182	Distribution	Max. 1.5%	Max. 4%	—	1.5%	1.09%	20%	—
A CHF Acc Hdg	19/06/2012	CARINAC FP	FR0011269190	Capitalisation	Max. 1.5%	Max. 4%	—	1.5%	1.13%	20%	CHF 50000000
E EUR Acc	01/07/2006	CARINVE FP	FR0010312660	Capitalisation	Max. 2.25%	—	—	2.25%	1.09%	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) max. de la surperformance dès lors que la performance depuis le début de l'exercice est positive, dépasse la performance de l'indicateur de référence et si aucune sous-performance passée ne doit encore être compensée. Le montant réel variera en fonction de la performance de votre investissement. L'estimation des coûts agrégés ci-dessus inclut la moyenne des 5 dernières années, ou depuis la création du produit si celui-ci a moins de 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)

Approche bottom-up : Investissement bottom-up : Investissement reposant sur l'analyse d'entreprises, où l'histoire, la gestion et le potentiel des entreprises en question sont considérés comme plus importants que les tendances générales du marché ou du secteur (contrairement à l'investissement top-down).

Approche top-down : Investissement top-down. Stratégie d'investissement où l'on choisit les meilleurs secteurs ou industries dans lesquels investir, d'après une analyse de l'ensemble du secteur et des tendances économiques générales (contrairement à l'investissement bottom-up).

Source: Carmignac au 28/03/2024. 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, 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](http://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 6 intitulée Résumé des droits des investisseurs : [https://www.carmignac.fr/fr\\_FR/article-page/informations-reglementaires-3862](https://www.carmignac.fr/fr_FR/article-page/informations-reglementaires-3862).

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.