

# CARMIGNAC PORTFOLIO ASIA DISCOVERY

COMPARTO DELLA SICAV DI DIRITTO LUSSEMBURGHESE



N. Waistell

**ESPLORARE  
IL POTENZIALE NON  
SFRUTTATO DEI MERCATI  
ASIATICI OLTRE LA CINA**

Periodo minimo  
di investimento  
consigliato:

**5 ANNI**

RISCHIO PIÙ BASSO			RISCHIO PIÙ ELEVATO			
1	2	3	4*	5	6	7

Classificazione  
SFDR\*\*:

Articolo **8**

L'Asia emergente è un universo vasto e diversificato, che offre un terreno fertile per la selezione dei titoli e interessanti prospettive di crescita. **Carmignac Portfolio Asia Discovery** (UCITS) è un fondo azionario che investe in azioni dell'Asia ex-Cina con un orientamento verso le piccole e medie capitalizzazioni. Il Fondo esplora le opportunità offerte da questi mercati poco sfruttati, individuando società di qualità in grado di generare e capitalizzare i propri utili nel lungo periodo ("compounders").

Il Comparto mira a sovraperformare il proprio indicatore di riferimento<sup>(1)</sup> su un periodo di almeno cinque anni attraverso un approccio socialmente responsabile.

## PUNTI CHIAVE



### Sfruttare la crescita delle economie asiatiche emergenti e la loro ricchezza di opportunità

Una regione spesso trascurata dagli investitori che offre numerose opportunità di capitalizzare le inefficienze del mercato.



### Investire in società a crescita secolare

Una selezione di titoli incentrata su società di qualità con una redditività sostenibile che reinvestono i propri utili per il futuro.



### Capitalizzare su un'esperienza riconosciuta

Un team di investimento esperto, capace di scovare gemme nascoste nell'universo asiatico, in particolare nelle piccole e medie imprese e nelle IPO.



### Uno strumento di diversificazione del portafoglio

Una soluzione di decorrelazione grazie all'esposizione a un'ampia gamma di temi d'investimento.

## OPPORTUNITÀ DI INVESTIMENTO DIVERSIFICATE NELLA REGIONE



### India e Filippine

Leader nell'esportazione di servizi e nei conseguenti consumi interni



### Corea del Sud e Taiwan

Tecnologia avanzata ecosistemi, ad esempio l'intelligenza artificiale



### Indonesia e Malesia

Economie arricchite da materie prime critiche



### Vietnam e Malesia

I centri di esportazione di beni e il loro consumo interno

## UNA REGIONE PROMETTENTE CON SOLIDE PROSPETTIVE DI CRESCITA

### PAESI CON BILANCI SOLIDI

Stabilità economica e finanziaria grazie alle elevate riserve valutarie, alla rigorosa gestione del debito e alle rigorose politiche fiscali.

### UNA SITUAZIONE DEMOGRAFICA IN CRESCITA

La regione beneficia di una demografia favorevole, che stimola i consumi interni, e ha una forza lavoro abbondante.

### UNA POSIZIONE GEOSTRATEGICA INTERESSANTE

La regione sta sfruttando le tensioni geopolitiche e la riconfigurazione delle catene produttive per attrarre investimenti stranieri e aumentare la propria influenza internazionale.

### UN TERRENO FERTILE PER IMPRENDITORI AMBIZIOSI

Un hub globale per l'imprenditorialità grazie a una popolazione giovane, alla rapida adozione di tecnologie e a politiche favorevoli.

## PRINCIPALI RISCHI DEL FONDO

**AZIONARIO:** Le variazioni del prezzo delle azioni, la cui portata dipende da fattori economici esterni, dal volume dei titoli scambiati e dal livello di capitalizzazione delle società, possono incidere sulla performance del Fondo.

**MERCATI EMERGENTI:** Le condizioni di funzionamento e di controllo dei mercati "emergenti" possono divergere dagli standard prevalenti nelle grandi borse internazionali e avere implicazioni sulle quotazioni degli strumenti quotati nei quali il Fondo può investire.

**CAMBIO:** Il rischio di cambio è connesso all'esposizione, mediante investimenti diretti ovvero utilizzando strumenti finanziari derivati, a una valuta diversa da quella di valorizzazione del Fondo.

**RISCHIO DI LIQUIDITÀ:** Il Fondo può detenere titoli i cui volumi scambiati sul mercato sono ridotti e che, in talune circostanze, possono presentare un livello di liquidità relativamente basso. Il Fondo è pertanto esposto al rischio che una posizione non possa essere liquidata nei tempi desiderati e al prezzo voluto.

**L'investimento nel Fondo potrebbe comportare un rischio di perdita di capitale.**

## CARATTERISTICHE

Comparti	Data primo NAV	Bloomberg	ISIN	Politica di distribuzione	Commissione di gestione	Costi di ingresso <sup>(1)</sup>	Costi di uscita <sup>(2)</sup>	Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio <sup>(3)</sup>	Costi di transazione <sup>(4)</sup>	Commissioni di performance <sup>(5)</sup>	Sottoscrizione iniziale minima <sup>(6)</sup>
A EUR Acc	14/12/2007	CAREMDS LX	LU0336083810	Capitalizzazione	Max. 2%	Max. 4%	—	2.3%	0.25%	20%	—
A USD Acc Hdg	19/07/2012	CAREMDU LX	LU0807689582	Capitalizzazione	Max. 2%	Max. 4%	—	2.3%	0.35%	20%	—
F EUR Acc	15/11/2013	CAREMFE LX	LU0992629740	Capitalizzazione	Max. 1%	—	—	1.3%	0.25%	20%	—
FW GBP Acc	15/11/2013	CAREMFG LX	LU0992630086	Capitalizzazione	Max. 1.2%	—	—	1.5%	0.25%	—	—

(1) Costo una tantum dovuto al momento dell'ingresso nell'investimento. Questa è la cifra massima che può essere addebitata. Carmignac Gestion non applica alcuna commissione di sottoscrizione. La persona che vende il prodotto vi informerà del costo effettivo.

(2) Non addebitiamo una commissione di uscita per questo prodotto.

(3) Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.

(4) Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'importo che viene acquistato e venduto.

(5) Quando la classe di azioni supera l'Indicatore di riferimento durante il periodo di performance. Sarà pagabile anche nel caso in cui la classe di azioni abbia sovraperformato l'indice di riferimento ma abbia avuto una performance negativa. La sottoperformance viene recuperata per 5 anni. L'importo effettivo varierà a seconda del rendimento del tuo investimento. La stima dei costi aggregati di cui sopra include la media degli ultimi 5 anni o dalla creazione del prodotto se inferiore a 5 anni.

(6) Si rimanda al prospetto informativo per gli importi minimi di sottoscrizione successivi. Il prospetto informativo è disponibile sul sito internet: [www.carmignac.com](http://www.carmignac.com)

Alfa: L'alfa misura la performance di un portafoglio rispetto al suo indice di riferimento. Un alfa negativo indica che il fondo ha sottoperformato l'indice di riferimento (se, ad esempio, in un anno l'indice è aumentato del 10% mentre il fondo ha segnato un rialzo del 6%, l'alfa sarà pari a - 4). Un alfa positivo indica che il fondo ha sovraperformato l'indice di riferimento (se, ad esempio, in un anno l'indice è aumentato del 6% mentre il fondo ha segnato un rialzo del 10%, l'alfa sarà pari a 4).

Fonte: Carmignac al 31/12/2025.

Il 22/11/2024 sono cambiati il nome, la strategia e l'indice di riferimento del Fondo. Il nome del fondo è cambiato da Carmignac Portfolio Emerging Discovery a Carmignac Portfolio Asia Discovery e l'indice di riferimento è stato modificato in MSCI EM Asia Ex-China IMI 10/40. Le performance sono presentate con il metodo del concatenamento.

**Il presente documento è destinato unicamente ai clienti professionali.** Il presente documento non può essere riprodotto, totalmente o parzialmente, senza la previa autorizzazione della società di gestione. Non si tratta né di un'offerta di sottoscrizione né di una consulenza d'investimento. Le informazioni contenute nel presente documento possono essere incomplete e potrebbero subire modifiche in qualsiasi momento senza preavviso.

Alcuni soggetti o paesi potrebbero subire restrizioni di accesso al Fondo. Il presente Fondo non può essere offerto o venduto, in maniera diretta o indiretta, a beneficio o per conto di una U.S. Person secondo la definizione della normativa americana Regulation S e/o FATCA.

L'investimento nel Fondo potrebbe comportare un rischio di perdita di capitale. I rischi, spese correnti e le spese sono descritti nel KID.

I prospetti, il KID e i rapporti di gestione annui sono disponibili sul sito internet [www.carmignac.ch](http://www.carmignac.ch) e presso il nostro rappresentante in Svizzera, CACEIS (Switzerland), S.A., Route de Signy 35, CH-1260 Nyon. Il soggetto incaricato dei pagamenti è CACEIS Bank, Montrouge, succursale de Nyon / Suisse Route de Signy 35, 1260 Nyon. Il KID deve essere rimesso al sottoscrittore prima della sottoscrizione. La Società di gestione può interrompere la promozione nel Suo paese in qualsiasi momento. Gli investitori possono accedere a un riepilogo dei loro diritti in italiano al seguente link sezione 5: [https://www.carmignac.ch/it\\_CH/informazioni-sulla-regolamentazione](https://www.carmignac.ch/it_CH/informazioni-sulla-regolamentazione).

**CARMIGNAC GESTION**, 24, place Vendôme - F - 75001 Paris - Tél : (+33) 01 42 86 53 35

Società di gestione di portafogli autorizzata dall'AMF - S.A. con capitale di 13500 000 € - RCS di Parigi B 349 501 676

**CARMIGNAC GESTION Luxembourg**, City Link - 7, rue de la Chapelle - L-1325 Luxembourg - Tel : (+352) 46 70 60 1

Filiale di Carmignac Gestion - Investment fund management company approved by the CSSF - S.A. con capitale di 23 000 000 € - RCS Lussemburgo B 67 549

**COMUNICAZIONE DI MARKETING** - Si prega di consultare il KID/prospetto prima di prendere una decisione finale di investimento.