

# CARMIGNAC PORTFOLIO ASIA DISCOVERY

COMPARTIMENT DE SICAV DE DROIT LUXEMBOURGEOIS



N. Waistell



## EXPLORER LE POTENTIEL INEXPLOITÉ DES MARCHÉS ASIATIQUES AU-DELÀ DE LA CHINE

Durée minimum  
de placement  
recommandée :



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

Classification SFDR\*\* :



L'Asie émergente est un univers vaste et diversifié qui offre un terrain fertile pour la sélection de titres et profite de perspectives de croissance attrayantes. **Carmignac Portfolio Asia Discovery (UCITS)** est un fonds actions investi sur les marchés asiatiques hors Chine avec un biais sur les petites et moyennes capitalisations. Le Fonds explore les opportunités de ces marchés sous-exploités, en identifiant des entreprises de qualité, capables de générer et de capitaliser leurs revenus sur le long terme (« compounders »).

L'objectif du Fonds est de surperformer son indice de référence<sup>(1)</sup> sur une période d'au moins cinq ans par le biais d'une approche socialement responsable.

### POINTS CLÉS



#### Profiter de la croissance des économies émergentes asiatiques et de leur vivier d'opportunités

Une région méconnue des investisseurs, où de nombreuses opportunités sont à saisir parmi les inefficiences de marchés.



#### Investir dans les entreprises à croissance séculaire

Une sélection de titres axée sur les entreprises de qualité qui ont une rentabilité durable et qui réinvestissent leurs profits pour le futur.



#### Capitaliser sur une expertise reconnue

Une équipe de gestion chevronnée capable de dénicher les opportunités cachées dans l'univers asiatique, précisément au sein des petites et moyennes capitalisations, mais aussi dans les opérations d'introduction en bourse.



#### Un outil de diversification de portefeuille

Une solution de décorrélation grâce à une exposition à de multiples thèmes d'investissement.

### DES OPPORTUNITÉS D'INVESTISSEMENT DIVERSIFIÉES À TRAVERS LA RÉGION



#### Inde et Philippines

Leaders dans l'exportation de services et consommation domestique



#### Corée du Sud et Taïwan

Écosystèmes de technologies avancées en Asie (IA par exemple)



#### Indonésie et Malaisie

Économies enrichies par les matières premières



#### Vietnam et Malaisie

Puissances exportatrices de biens et consommation domestique

## UNE RÉGION PROMETTEUSE AUX PERSPECTIVES DE CROISSANCE ROBUSTES

DES PAYS AVEC DES BILANS SOLIDES	UNE DÉMOGRAPHIE PORTEUSE	UN POSITIONNEMENT GÉOSTRATÉGIQUE ATTRACTIF	UN VIVIER D'ENTREPRENEURS AMBITIEUX
Une stabilité économique et financière grâce à des réserves de change élevées, une gestion stricte de la dette et des politiques budgétaires rigoureuses.	La région profite d'une démographie favorable, stimulant la consommation domestique et dispose d'une main-d'œuvre abondante.	La région profite des tensions géopolitiques et de la reconfiguration des chaînes de production pour attirer des investissements étrangers et accroître son influence internationale.	Un hub mondial de l'entrepreneuriat grâce à une population jeune, une adoption technologique rapide et des politiques favorables.

## 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.

**PAYS ÉMERGENTS :** Les conditions de fonctionnement et de surveillance des marchés "émergents" peuvent s'écartier des standards prévalant pour les grandes places internationales et avoir des implications sur les cotations des instruments cotés dans lesquels le Fonds peut investir.

**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.

**RISQUE DE LIQUIDITÉ :** Le Fonds peut détenir des titres dont les volumes échangés sur le marché sont réduits et qui, dans certaines circonstances, peuvent avoir un niveau de liquidité relativement faible. Dès lors, le Fonds est exposé au risque qu'une position ne puisse être liquidée en temps voulu au prix souhaité.

**Le Fonds présente un risque de perte en capital.**

## 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	14/12/2007	CAREMDS LX	LU0336083810	Capitalisation	Max. 2%	Max. 4%	—	2.3%	0.25%	20%	—
A USD Acc Hdg	19/07/2012	CAREMDU LX	LU0807689582	Capitalisation	Max. 2%	Max. 4%	—	2.3%	0.35%	20%	—
F EUR Acc	15/11/2013	CAREMFE LX	LU0992629740	Capitalisation	Max. 1%	—	—	1.3%	0.25%	20%	—
I EUR Acc	31/12/2021	CAPEDIE LX	LU2420651155	Capitalisation	Max. 0.85%	—	—	1.11%	0.25%	20%	EUR 1000000
FW GBP Acc	15/11/2013	CAREMFG LX	LU0992630086	Capitalisation	Max. 1.2%	—	—	1.5%	0.25%	—	—
IW GBP Acc	31/12/2021	CAPEDIG LX	LU2427320499	Capitalisation	Max. 1%	—	—	1.26%	0.25%	—	GBP 1000000

(1) 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.

(2) Nous ne facturons pas de frais de sortie pour ce produit.

(3) Cette estimation se base sur les coûts réels au cours de l'année dernière.

(4) 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 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.

(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)

Alpha : L'alpha mesure la performance d'un portefeuille par rapport à son indicateur de référence. Un alpha négatif signifie que le fonds a fait moins bien que son indicateur (ex : l'indicateur a progressé de 10% en un an et le fonds n'a progressé que de 6% : son alpha est égal à -4). Un alpha positif caractérise un fonds qui a fait mieux que son indicateur (ex : l'indicateur a progressé de 6% en un an et le fonds a progressé de 10% : son alpha est égal à 4).

Source: Carmignac au 31/12/2025.

Le 22/11/2024, le Fonds a changé de nom, de stratégie et d'indicateur de référence. Le nom du fonds est passé de Carmignac Portfolio Emerging Discovery à Carmignac Portfolio Asia Discovery et son indicateur de référence est devenu MSCI EM Asia Ex-China IMI 10/40. Les performances sont présentées selon la méthode du chaînage.

**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](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 5 intitulée Résumé des droits des investisseurs: [https://www.carmignac.fr/fr\\_FR/informations-reglementaires](https://www.carmignac.fr/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.