

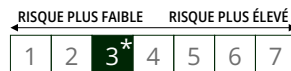
CARMIGNAC PORTFOLIO EMERGING PATRIMOINE

COMPARTIMENT DE SICAV DE DROIT LUXEMBOURGEOIS



UNE SOLUTION DURABLE CLÉ EN MAIN POUR INVESTIR DANS LES MARCHÉS ÉMERGENTS

Durée minimum de placement recommandée :



Classification SFDR** :

Article **8**

Captez tout le potentiel des actions et obligations des marchés émergents avec un expert. Forts d'une double expertise macroéconomique/marchés émergents s'étendant sur plus de 30 ans, nos gérants et nos analystes travaillent en synergie pour exploiter les opportunités les plus attractives à travers les classes d'actifs, secteurs et pays. **Carmignac Portfolio Emerging Patrimoine** est un fonds durable, mixte (UCITS) alliant trois moteurs de performance : les actions, les obligations et les devises émergentes. Associant gestion active et allocation d'actifs flexible, le Fonds cherche à tirer parti des hausses du marché tout en limitant sa participation aux phases de baisse. Il vise à surperformer son indicateur de référence⁽¹⁾ sur cinq ans et s'adresse aux investisseurs souhaitant s'exposer aux marchés émergents en atténuant les risques de pertes.

POINTS CLÉS

Accès à un univers riche et hétérogène à travers la combinaison d'**actions, d'obligations et de devises des pays émergents**.

Un portefeuille qui exploite les **décorrélations** entre les différentes classes d'actifs (actions, obligations, devises), les zones géographiques et les secteurs.

Une approche socialement responsable intégrant pleinement les critères environnementaux, sociaux et de gouvernance (ESG).

Une capacité d'ajustement rapide aux évolutions de l'environnement de marché grâce à une approche flexible et une gestion active.

UNE VASTE PALETTE D'OUTILS POUR ABORDER LES MARCHÉS ÉMERGENTS

UNE EXPOSITION FLEXIBLE AUX ACTIONS



Sélectionner les sociétés les plus attrayantes dans les segments sous-pénétrés des marchés émergents, qui ont plus de dix ans de croissance devant elles et la capacité de se développer sans sacrifier leur rentabilité.

UNE LARGE PLAGE DE SENSIBILITÉ



Capter les opportunités les plus prometteuses parmi les instruments obligataires des pays émergents via nos stratégies actives et opportunistes en emprunts d'Etat et en obligations d'entreprise libellées en devises locales et internationales.

UNE EXPOSITION AUX DEVISES ET STRATÉGIES DÉRIVÉES

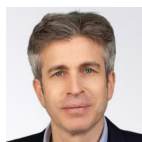
Exploiter les fluctuations de devises pour renforcer la performance et gérer le risque, en s'appuyant sur des stratégies dérivées pour naviguer à travers les périodes de turbulences et ajuster le profil de risque du Fonds.

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. **TAUX D'INTÉRÊT** : Le risque de taux se traduit par une baisse de la valeur liquidative en cas de mouvement des taux d'intérêt. **CRÉDIT** : Le risque de crédit correspond au risque que l'émetteur ne puisse pas faire face à ses engagements. **PAYS ÉMERGENTS** : Les conditions de fonctionnement et de surveillance des marchés "émergents" peuvent s'écarter des standards prévalant pour les grandes places internationales et avoir des implications sur les cotations des instruments cotés dans lesquels le Fonds peut investir.

Le Fonds présente un risque de perte en capital.

ÉQUIPE DE GESTION



X. Hovasse

L.
Bougueroua

L'équipe de gestion est susceptible d'évoluer au cours de la vie du Fonds.

CARACTÉRISTIQUES

Parts	Date de la 1ère VL	Code Bloomberg	ISIN	Politique de distribution	Minimum de souscription initiale ⁽²⁾
A EUR Acc	31/03/2011	CAREPAC LX	LU0592698954	Capitalisation	—
A EUR Ydis	19/07/2012	CAREPDE LX	LU0807690911	Distribution	—
A CHF Acc Hdg	19/07/2012	CAREPCH LX	LU0807690838	Capitalisation	—
A USD Acc Hdg	31/03/2011	CAREPUC LX	LU0592699259	Capitalisation	—
E EUR Acc	31/03/2011	CAREPEC LX	LU0592699093	Capitalisation	—
F EUR Acc	15/11/2013	CAREPFE LX	LU0992631647	Capitalisation	—

(2) Merci de vous référer au prospectus pour les montants minimum de souscriptions ultérieures. Le prospectus est disponible sur le site internet : www.carmignac.com

FRAIS

Parts	Coûts ponctuels		Coûts annuels		Coûts accessoires ⁽³⁾
	Coûts d'entrée	Coûts de sortie	Frais de gestion et autres frais administratifs et d'exploitation	Coûts de transaction	Commissions liées aux résultats
A EUR Acc	Max. 4%	—	1,83%	0,71%	20%
A EUR Ydis	Max. 4%	—	1,83%	0,71%	20%
A CHF Acc Hdg	Max. 4%	—	1,83%	0,71%	20%
A USD Acc Hdg	Max. 4%	—	1,83%	0,71%	20%
E EUR Acc	—	—	2,58%	0,71%	20%
F EUR Acc	—	—	1,18%	0,71%	20%

(3) Prélevés sous certaines conditions.

Coûts d'entrée : 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. **Coûts de sortie** : Nous ne facturons pas de frais de sortie pour ce produit. **Frais de gestion et autres frais administratifs et d'exploitation** : Estimation basée sur les coûts réels au cours de l'année dernière. **Coûts de transaction** : 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. **Commissions liées aux résultats** : 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.



12/2025



01/2026

* Pour la part Carmignac Portfolio Emerging Patrimoine A EUR Acc. Echelle de risque du KID (Document d'Informations Clés). Le risque 1 ne signifie pas un investissement sans risque. Cet indicateur pourra évoluer dans le temps. ** Règlement SFDR (Sustainable Finance Disclosure Regulation) 2019/2088. La classification SFDR des Fonds peut évoluer dans le temps. (1) Indicateur de référence : 40% MSCI EM NR index + 40% JPM GBI-EM Global Diversified Composite index + 20% €STR capitalisé Index.

Sensibilité : La sensibilité d'une obligation mesure le risque induit par une variation donnée du taux d'intérêt. Une sensibilité taux de +2 signifie que pour une hausse instantanée de 1% des taux, la valeur du portefeuille baisserait de 2%.

INFORMATIONS LÉGALES IMPORTANTES

Source: Carmignac au 31/07/2026. Source et Copyright: Citywire. Lamine Bougueroua est noté(e) AA par Citywire pour sa performance glissante ajustée au risque sur trois ans pour l'ensemble des fonds qu'il/elle gère au 30/06/2026. Les notations des gérants et les classements Citywire sont la propriété exclusive de Citywire Financial Publishers Ltd (« Citywire ») et © Citywire 2025. Tous droits réservés. La référence à un classement ou à un prix ne garantit pas les résultats futurs de l'OPCVM ou du gestionnaire. Les performances passées ne préjugent pas des performances futures. 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 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 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.

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.