

CARMIGNAC PORTFOLIO EMERGENTS

COMPARTIMENT DE SICAV DE DROIT LUXEMBOURGOIS



X. Hovasse

N. Waistell

CITYWIRE +



EXTRAIRE LES OPPORTUNITÉS PROMETTEUSES DE L'UNIVERS ÉMERGENT

Durée minimum
de placement
recommandée : **5 ANS**



Classification SFDR** :

Article **9**

Les marchés émergents demeurent un terrain fertile pour les investisseurs en quête de croissance et de génération d'alpha. En tant qu'experts des marchés émergents depuis notre création en 1989, nous sommes bien placés pour capturer leur plein potentiel. **Carmignac Portfolio Emergents** (UCITS) est un fonds actions qui cherche à identifier les opportunités attractives au sein de l'univers émergent. Le Fonds adopte une approche socialement responsable, privilégiant les pays et les sociétés offrant un potentiel de croissance à long terme. L'objectif du Fonds est de surperformer son indicateur de référence⁽¹⁾ sur un horizon d'investissement recommandé de 5 ans.

POINTS CLÉS



Un Fonds construit sur **une expertise émergente de longue date**, essentielle pour saisir les opportunités d'investissement les plus attractives.



Une sélection de titres privilégiant les sociétés opérant dans des pays **aux fondamentaux macroéconomiques solides**.



Une gestion active de l'exposition aux actions permettant un ajustement rapide aux évolutions de marché et un contrôle de la volatilité.



Des critères environnementaux, sociaux, et de gouvernance **intégrés au processus d'investissement**.

UN PROCESSUS D'INVESTISSEMENT AXÉ SUR LA CROISSANCE STRUCTURELLE, INDÉPENDAMMENT DES TENDANCES DE MARCHÉ

Un processus d'investissement combinant une approche fondamentale **«TOP-DOWN»** avec une analyse **«BOTTOM-UP»** disciplinée pour sélectionner les meilleurs :

Pays émergents aux fondamentaux macroéconomiques solides, offrant une forte croissance domestique et des balances courantes excédentaires.

Secteurs sous-pénétrés, qui bénéficient des thématiques de croissance à long terme et se développent indépendamment de la tendance générale du marché.

Sociétés de qualité et de croissance dotées de flux de trésorerie attractifs et durables, démontrant leur rentabilité au fil des cycles économiques, et capables de s'autofinancer sur le long terme.

ACCENT SUR LES SECTEURS SOUS-PÉNÉTRÉS

Selon nous, la meilleure façon de performer indépendamment de la tendance générale du marché est d'identifier les opportunités les plus attrayantes dans l'univers trépidant des marchés émergents.

Pour ce faire, nous repérons les entreprises opérant dans des secteurs sous-pénétrés, présentant plus de dix ans de croissance devant elles. Parmi ces dernières, nous privilégions les sociétés à fort potentiel capables de se développer sans sacrifier leur rentabilité.

La sous-pénétration va de pair avec les enjeux de développement durable : nous favorisons également les sociétés qui apportent des solutions aux défis environnementaux et sociaux au sein des marchés émergents.



Offre de technologies innovantes



Financement de l'avenir



Amélioration du niveau de vie



Financement de technologies durables

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'écartez 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.

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

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	19/11/2015	CARPAEA LX	LU1299303229	Capitalisation	Max. 1.5%	Max. 4%	—	1.8%	0.53%	20%	—
F EUR Acc	15/11/2013	CARPEFE LX	LU0992626480	Capitalisation	Max. 0.85%	—	—	1.15%	0.53%	20%	—

(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

Source: Carmignac au 31/12/2025. Source et Copyright: Citywire. Naomi Waistell est noté(e) Plus par Citywire pour sa performance glissante ajustée au risque sur trois ans pour l'ensemble des fonds qu'il(elle) gère au 31/10/2025. 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.

