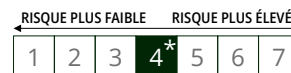


CARMIGNAC PORTFOLIO ASIA DISCOVERY A USD ACC HDG

COMPARTIMENT DE SICAV DE DROIT LUXEMBOURGEOIS



Durée minimum
de placement
recommandée :



LU0807689582

Weekly factsheet - 30/01/2026

OBJECTIF D'INVESTISSEMENT

Carmignac Portfolio Asia Discovery est un fonds actions investi sur les marchés asiatiques hors Chine (UCITS) ayant 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. L'objectif du Fonds est de surperformer son indicateur de référence. La durée de placement recommandée est supérieure à five ans. Le Fonds promeut des caractéristiques environnementales et sociales et s'engage à investir au moins 50% de ses actifs nets dans des actions d'entreprises considérées comme alignées sur les Objectifs de Développement Durable des Nations Unies.

PERFORMANCES (%) (Net de frais)

	Fonds	Indicateur de référence
Semaine	2.88	1.99
Mois	8.66	7.61
Début d'année	8.66	7.61
5 ans	65.75	62.90

PERFORMANCES ANNUELLES (%) (Net de frais)

	2025	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016
A USD Acc Hdg	6.38	30.14	14.57	-21.23	26.17	1.15	12.95	-6.66	19.68	4.45
Indicateur de référence	12.42	9.86	14.93	-11.67	21.27	5.35	14.39	-11.64	18.14	6.67

Les performances passées ne préjugent pas des performances futures. Elles sont nettes de frais (hors éventuels frais d'entrée appliqués par le distributeur). Les rendements nets sont obtenus après déduction des frais et taxes applicables à un client de détail moyen ayant la qualité de personne physique résident belge.

ALLOCATION D'ACTIFS

Actions	96.4%
Pays émergents	96.4%
Asie	92.3%
Europe de l'Est	2.0%
Moyen-Orient	2.2%
Liquidités, emplois de trésorerie et opérations sur dérivés	3.6%

EXPOSITION NETTE PAR DEVISE

Won	30.4%
Nouveau dollar de Taïwan	27.7%
Roupie indienne	26.3%
Dong	3.3%
EURO	2.8%
Dollar de Singapour	2.1%
Roupie indonésienne	2.1%
Tenge	1.9%
UAE Dirham	1.9%
Dollar des Etats-Unis	1.3%
Autres	0.3%

Expositions devises transparisées, basées sur le marché local des sociétés étrangères.

RÉPARTITION SECTORIELLE

Technologies de l'Information	51.0%
Finance	13.3%
Consommation Discrétionnaire	13.1%
Industrie	9.9%
Immobilier	5.2%
Santé	3.4%
Energie	2.1%
Communication	1.4%
Matériaux	0.7%

RÉPARTITION PAR CAPITALISATION

Grandes (>10000 MEUR)	52.0%
Moyennes (2000 - 10000 MEUR)	23.3%
Petites (<2000 MEUR)	24.6%



N. Waistell

CHIFFRES CLÉS

Taux d'investissement actions	96.4%
Taux d'exposition nette actions	96.4%
Nombre d'émetteurs actions	58
Active Share	68.4%

PROFIL

FONDS

Classification SFDR : Article 8

Domicile : Luxembourg

Type de fonds : UCITS

Forme juridique : SICAV

Nom de la SICAV : Carmignac Portfolio

Fin de l'exercice fiscal : 31/12

Souscription/Rachat : Jour ouvrable

Heure limite de passation d'ordres : avant 13:30 heures (CET/CEST)

Date de lancement du Fonds : 14/12/2007

PART

Affectation des résultats : Capitalisation

Date de la 1ère VL : 19/07/2012

Devises de cotation : USD

GÉRANT(S) DU FONDS

Naomi Waistell depuis le 03/11/2025

INDICATEUR DE RÉFÉRENCE

MSCI EM Asia Ex-China IMI 10/40 Capped NR index.

PRINCIPALES POSITIONS

Nom	Pays	Secteur	%
SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	Corée du Sud	Technologies de l'Information	9.8%
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING CO LTD	Taiwan	Technologies de l'Information	9.6%
SK HYNIX INC	Corée du Sud	Technologies de l'Information	7.4%
UNIVERSAL MICROWAVE TECHNOLOGY INC	Taiwan	Technologies de l'Information	3.2%
SK SQUARE CO LTD	Corée du Sud	Industrie	2.8%
LEELA PALACES HOTELS & RESORTS LTD	Inde	Consommation Discrétionnaire	2.7%
BLACKBUCK LTD	Inde	Technologies de l'Information	2.6%
ASIA VITAL COMPONENTS CO LTD	Taiwan	Technologies de l'Information	2.3%
HYUNDAI MOTOR CO	Corée du Sud	Consommation Discrétionnaire	2.3%
LS ELECTRIC CO LTD	Corée du Sud	Industrie	2.3%
Total			45.0%

DERIVÉS ACTIONS

	Short	Long
	—	—

CARACTÉRISTIQUES

Parts	Date de la 1ère VL	Code Bloomberg	ISIN	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 USD Acc Hdg	19/07/2012	CAREMDU LX	LU0807689582	Max. 2%	Max. 4%	—	2.3%	0.35%	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 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. (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.

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'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. **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.

INFORMATIONS LÉGALES IMPORTANTES

Source: Carmignac au 30/01/2026. **Ce document n'a pas été soumis à la validation de la FSMA. Il est destiné aux professionnels uniquement.** Copyright: Les données publiées sur cette présentation sont la propriété exclusive de leurs titulaires tels que mentionnés sur chaque page. Depuis le 01.01.2013, les indicateurs de référence actions sont calculés dividendes nets réinvestis. 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 et 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 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 En Suisse : Le prospectus, le KID, et les rapports annuels du fonds sont disponibles sur le site www.carmignac.ch et auprès de notre représentant en Suisse (Switzerland) S.A., Route de Signy 35, P.O. Box 2259, CH-1260 Nyon. Le Service de Paiement est CACEIS Bank, Montrouge, succursale de Nyon / Suisse Route de Signy 35, 1260 Nyon. 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.ch/fr_CH/article-page/informations-reglementaires-1789. La référence à certaines valeurs ou instruments financiers est donnée à titre d'illustration pour mettre en avant certaines valeurs présentes ou qui ont été présentes dans les portefeuilles des Fonds de la gamme Carmignac. Elle n'a pas pour objectif de promouvoir l'investissement en direct dans ces instruments, et ne constitue pas un conseil en investissement. La Société de Gestion n'est pas soumise à l'interdiction d'effectuer des transactions sur ces instruments avant la diffusion de la communication. Les portefeuilles des Fonds Carmignac sont susceptibles de modification à tout moment. La décision d'investir dans le fonds promu devrait tenir compte de toutes ses caractéristiques et de tous ses objectifs, tels que décrits dans son prospectus/KID.

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

Veillez vous référer au KID/prospectus avant de prendre toute décision finale d'investissement. Pour de plus amples informations, veuillez visiter www.carmignac.be