CARMIGNAC PORTFOLIO ASIA DISCOVERY

COMPARTIMENT DE SICAV DE DROIT LUXEMBOURGEOIS

A. Gogate

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

Durée minimum de placement recommandée : 5 ANS

RISQUE PLUS FAIBLE — RISQUE PLUS ÉLEVÉ

1	2	3	4*	5	6	7

Classification SFDR** : Article 8

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[1] 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

CARMIGNAC
INVESTING IN YOUR INTEREST

* Pour la part Carmignac Portfolio Asia Discovery 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. ** Le Règlement SFDR (Sustainable Finance Disclosure Regulation) 2019/2088 est un règlement européen qui demande aux gestionnaires d'actifs de classer leurs fonds parmi notamment ceux dits : « Article 8 » qui promeuvent les caractéristiques environnementales et sociales, « Article 9 » qui font de l'investissement durable avec des objectifs mesurables, ou « Article 6 » qui n'ont pas nécessairement d'objectif de durabilité. La classification SFDR des Fonds peut évoluer dans le temps. Pour plus d'informations, visitez : https://eur-lex.europa.eu/eli/reg/2019/2088/oj?locale=fr. (1) Indicateur de référence : MSCI EM Asia Ex-China IMI 10/40 Capped NR index.

COMMUNICATION PUBLICITAIRE - Veuillez vous référer au KID/prospectus avant de prendre toute décision finale d'investissement.

UNE RÉGION PROMETTEUSE AUX PERSPECTIVES DE CROISSANCE ROBUSTES

DES PAYS AVEC DES BILANS SOLIDES

Une stabilité économique et financière grâce à des réserves de change élevées, une gestion stricte de la dette et des politiques budgétaires rigoureuses.

UNE DÉMOGRAPHIE PORTEUSE

La région profite d'une démographie favorable, stimulant la consommation domestique et dispose d'une main-d'œuvre abondante.

UN POSITIONNEMENT GÉOSTRATÉGIQUE ATTRACTIF

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 VIVIER D'ENTREPRENEURS AMBITIEUX

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'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.

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	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%	—

(1) du montant que vous payez 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) de la valeur de votre investissement par an. Cette estimation se base sur les coûts réels au cours de l'année dernière.
(4) de la valeur de votre investissement par an. 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

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 30/05/2025.
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 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 règlementation 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

CARMIGNAC
INVESTING IN YOUR INTEREST

COMMUNICATION PUBLICITAIRE - Veuillez vous référer au KID/prospectus avant de prendre toute décision finale d'investissement.