

CARMIGNAC PORTFOLIO ASIA DISCOVERY

COMPARTIMENTO DE SICAV DE DERECHO LUXEMBURGUÉS



A. Gogate



EXPLORAR EL POTENCIAL POR EXPLOTAR DE LOS MERCADOS ASIÁTICOS MÁS ALLÁ DE CHINA

Duración mínima recomendada de la inversión: **5 AÑOS**



Clasificación SFDR**:

Artículo **8**

Asia emergente es un universo vasto y diversificado, que ofrece un terreno fértil para la selección de valores y perspectivas de crecimiento atractivas. **Carmignac Portfolio Asia Discovery** (UCITS) es un fondo de renta variable que invierte en valores de renta variable de Asia ex China con un sesgo a empresas de pequeña y mediana capitalización. El Fondo explora oportunidades en estos mercados poco explotados, identificando empresas de calidad capaces de generar y capitalizar sus beneficios a largo plazo («compounders»).

El Fondo tiene como objetivo superar la rentabilidad de su índice de referencia⁽¹⁾ durante un periodo de al menos cinco años mediante un enfoque socialmente responsable.

PUNTOS CLAVE



Aprovechar el crecimiento de las economías emergentes de Asia y su riqueza de oportunidades

Una región a menudo ignorada por los inversores, con numerosas oportunidades para aprovechar las ineficiencias del mercado.



Invertir en empresas de crecimiento secular

Una selección de valores centrada en empresas de calidad con rentabilidad sostenible que reinvierten sus beneficios para el futuro.



Capitalizar una experiencia reconocida

Un equipo de inversión experimentado y experto en descubrir tesoros ocultos en el universo asiático, especialmente en empresas de pequeña y mediana capitalización, así como en OPV.



Una herramienta de diversificación de carteras

Una solución de desc correlación gracias a una exposición y a una amplia gama de temas de inversión.

OPORTUNIDADES DE INVERSIÓN DIVERSIFICADAS EN TODA LA REGIÓN



India y Filipinas

Líderes en exportación de servicios y consumo interno



Corea del Sur y Taiwán

Tecnología avanzada ecosistemas como la IA



Indonesia y Malasia

Economías enriquecidas por materias primas



Vietnam y Malasia

Las potencias exportadoras de bienes y su consumo interno



* Para la clase de participación Carmignac Portfolio Asia Discovery A USD Acc Hdg. Escala de riesgo del KID (Documento de datos fundamentales). El riesgo 1 no implica una inversión sin riesgo. Este indicador podría evolucionar con el tiempo. ** El Reglamento SFDR (Reglamento sobre la divulgación de información relativa a la sostenibilidad en el sector de los servicios financieros, por sus siglas en inglés) 2019/2088 es un reglamento europeo que requiere a los gestores de activos clasificar sus fondos, en particular entre los que responden al «artículo 8», que promueven las características medioambientales y sociales, al «artículo 9», que realizan inversiones sostenibles con objetivos medibles, o al «artículo 6», que no tienen necesariamente un objetivo de sostenibilidad. Para más información, visite: <https://eur-lex.europa.eu/eli/reg/2019/2088/oj?locale=es>. (1) Índice de referencia: MSCI EM Asia Ex-China IMI 10/40 Capped NR index.

UNA REGIÓN PROMETEDORA CON GRANDES PERSPECTIVAS DE CRECIMIENTO

PAÍSES CON BALANCES SÓLIDOS

Estabilidad económica y financiera gracias a las elevadas gestiones de divisas, la estricta gestión de la deuda y las rigurosas políticas fiscales.

UNA DEMOGRAFÍA DINÁMICA

La región se beneficia de una demografía favorable, que estimula el consumo interno, y cuenta con una mano de obra abundante.

UNA POSICIÓN GEOESTRATÉGICA ATRACTIVA

La región está aprovechando las tensiones geopolíticas y la reconfiguración de las cadenas de producción para atraer inversiones extranjeras y aumentar su influencia internacional.

UN « VIVERO » DE EMPRESARIOS AMBICIOSOS

Un centro mundial del espíritu empresarial gracias a una población joven, una rápida adopción tecnológica y políticas favorables.

PRINCIPALES RIESGOS DEL FONDO

RENTA VARIABLE: Las variaciones de los precios de las acciones cuya amplitud dependa de los factores económicos externos, del volumen de los títulos negociados y del nivel de capitalización de la sociedad pueden influir negativamente en la rentabilidad del Fondo.

PAÍSES EMERGENTES: Las condiciones de funcionamiento y vigilancia de los mercados «emergentes» pueden no ajustarse a los estándares que prevalecen en las grandes plazas internacionales y pueden repercutir en las cotizaciones de los instrumentos cotizados en los que el Fondo puede invertir.

TIPO DE CAMBIO: El riesgo de cambio está vinculado a la exposición, por medio de inversiones directas o de instrumentos financieros a plazo, a una divisa distinta de la divisa de valoración del Fondo.

RIESGO DE LIQUIDEZ: El Fondo podrá mantener títulos cuyos volúmenes negociados en el mercado sean reducidos y que, en determinadas circunstancias, puedan presentar un nivel de liquidez relativamente bajo. Por consiguiente, el Fondo se halla expuesto al riesgo de que una posición no pueda liquidarse ni en el momento ni al precio deseados.

El fondo no garantiza la preservación del capital.

CARACTERÍSTICAS

Participaciones	Fecha del primer VL	Bloomberg	ISIN	Política de reparto	Comisiones de gestión	Costes de entrada ⁽¹⁾	Costes de salida ⁽²⁾	Comisiones de gestión y otros costes administrativos o de funcionamiento ⁽³⁾	Costes de operación ⁽⁴⁾	Comisiones de rendimiento ⁽⁵⁾	Mínimo de suscripción inicial ⁽⁶⁾
A EUR Acc	14/12/2007	CAREMDS LX	LU0336083810	Capitalización	Max. 2%	Max. 4%	—	2.3%	0.25%	20%	—
A USD Acc Hdg	19/07/2012	CAREMDU LX	LU0807689582	Capitalización	Max. 2%	Max. 4%	—	2.3%	0.35%	20%	—
F EUR Acc	15/11/2013	CAREMFE LX	LU0992629740	Capitalización	Max. 1%	—	—	1.3%	0.25%	20%	—
FW EUR Acc	26/07/2017	CAREEWA LX	LU1623762256	Capitalización	Max. 1.2%	—	—	1.5%	0.25%	—	—
FW GBP Acc	15/11/2013	CAREMFG LX	LU0992630086	Capitalización	Max. 1.2%	—	—	1.5%	0.25%	—	—

(1) del importe que pagará usted al realizar esta inversión. Se trata de la cantidad máxima que se le cobrará. Carmignac Gestion no cobra costes de entrada. La persona que le venda el producto le comunicará cuánto se le cobrará realmente.

(2) No cobramos una comisión de salida por este producto.

(3) del valor de su inversión al año. Se trata de una estimación basada en los costes reales del último año.

(4) del valor de su inversión al año. Se trata de una estimación de los costes en que incurrimos al comprar y vender las inversiones subyacentes del producto. El importe real variará en función de la cantidad que compremos y vendamos.

(5) cuando la clase de acciones supera el indicador de referencia durante el período de rendimiento. También se pagará en caso de que la clase de acciones haya superado el indicador de referencia pero haya tenido un rendimiento negativo. El bajo rendimiento se recupera durante 5 años. La cantidad real variará según el rendimiento de su inversión. La estimación de costos agregados anterior incluye el promedio de los últimos 5 años, o desde la creación del producto si es menos de 5 años.

(6) Consulte el folleto en relación con los importes mínimos de suscripción subsiguientes. El folleto está disponible en el sitio web www.carmignac.com

Alfa: El coeficiente alfa mide la rentabilidad de una cartera con respecto a su índice de referencia. Un alfa negativo implica que el fondo ha registrado un comportamiento inferior al de su índice (por ejemplo, si el índice se ha anotado un avance del 10 % en un año y el fondo solo ha repuntado un 6 %, su alfa será de -4). Un alfa positivo implica que el fondo ha registrado mejor comportamiento que su índice (por ejemplo, si el índice se ha anotado un avance del 6 % en un año y el fondo se ha revalorizado un 10 %, su alfa será de 4).

Fuente: Carmignac a 31/03/2025.

El 22/11/2024 se modificaron la denominación, la estrategia y el índice de referencia del fondo. El nombre del fondo pasó de Carmignac Portfolio Emerging Discovery a Carmignac Portfolio Asia Discovery y su indicador de referencia pasó a ser MSCI EM Asia Ex-China IMI 10/40. Las rentabilidades se presentan según el método de encadenamiento.

Este documento no puede reproducirse ni total ni parcialmente sin la autorización previa de la sociedad gestora. No constituye una oferta de suscripción ni un consejo de inversión. La información contenida en este documento puede ser parcial y puede modificarse sin previo aviso.

El Fondo se encuentra registrado ante la Comisión Nacional del Mercado de Valores de España, con el número 392.

El acceso al Fondo puede ser objeto de restricciones para determinadas personas o en determinados países. En concreto, no puede ofrecerse o venderse ni directa ni indirectamente a beneficio o por cuenta de una «persona estadounidense» (U.S. person) según la definición contenida en la normativa estadounidense «Regulation S» y/o FATCA.

El fondo no garantiza la preservación del capital. Los riesgos, gastos corrientes y otros gastos se describen en el documento de datos fundamentales (KID). El folleto, KID, los estatutos de la sociedad o el reglamento de gestión y los informes anuales del Fondo se pueden obtener a través de la página web www.carmignac.es, mediante solicitud a la sociedad gestora o a la CNMV o a través de las oficinas de los distribuidores. Antes de la suscripción, se debe hacer entrega al suscriptor del KID y una copia del último informe anual. La Sociedad gestora puede cesar la promoción en su país en cualquier momento. Los inversores pueden acceder a un resumen de sus derechos en español en el siguiente enlace sección 5: https://www.carmignac.es/es_ES/informacion-legal.

CARMIGNAC GESTION, 24, place Vendôme - F - 75001 Paris - Tél : (+33) 01 42 86 53 35

Sociedad gestora de carteras autorizada por la AMF

Sociedad Anónima con un capital de 13 500 000 euros - Número de registro mercantil (RCS) París B 349 501 676

CARMIGNAC GESTION Luxembourg, City Link - 7, rue de la Chapelle - L-1325 Luxembourg - Tel : (+352) 46 70 60 1

Filial de Carmignac Gestion - Sociedad gestora de fondos de inversión autorizada por la CSSF

Sociedad Anónima con un capital de 23 000 000 euros - Número de registro mercantil (RCS) Luxemburgo B 67 549

COMUNICACIÓN PUBLICITARIA - Consulte el KID/folleto antes de tomar una decisión final de inversión.