

CARMIGNAC PORTFOLIO EMERGING PATRIMOINE

COMPARTIMENT DE SICAV DE DROIT LUXEMBOURGEOIS



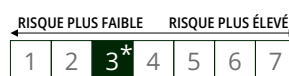
X. Hovasse



A. Adjriou

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.



* 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. ** 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 : 40% MSCI EM NR index + 40% JPM GBI-EM Global Diversified Composite index + 20% €STR capitalisé index. Rebalancé trimestriellement.

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.

CARACTÉRISTIQUES

★★★★★
Overall Morningstar Rating™
03/2025

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	31/03/2011	CAREPAC LX	LU0592698954	Capitalisation	Max. 1.5%	Max. 4%	—	1.82%	0.76%	20%	—
A EUR Ydis	19/07/2012	CAREPDE LX	LU0807690911	Distribution	Max. 1.5%	Max. 4%	—	1.82%	0.76%	20%	—
A CHF Acc Hdg	19/07/2012	CAREPCH LX	LU0807690838	Capitalisation	Max. 1.5%	Max. 4%	—	1.82%	0.86%	20%	—
A USD Acc Hdg	31/03/2011	CAREPUC LX	LU0592699259	Capitalisation	Max. 1.5%	Max. 4%	—	1.82%	0.86%	20%	—
E EUR Acc	31/03/2011	CAREPEC LX	LU0592699093	Capitalisation	Max. 2.25%	—	—	2.57%	0.76%	20%	—
F EUR Acc	15/11/2013	CAREPFE LX	LU0992631647	Capitalisation	Max. 0.85%	—	—	1.17%	0.76%	20%	—
F CHF Acc Hdg	15/11/2013	CAREPFC LX	LU0992631720	Capitalisation	Max. 0.85%	—	—	1.17%	0.86%	20%	—
F GBP Acc	15/11/2013	CAREPGF LX	LU0992631993	Capitalisation	Max. 0.85%	—	—	1.17%	0.76%	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 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

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%.

Source: Carmignac au 31/03/2025. Morningstar Rating™ : © 2025 Morningstar, Inc. Tous droits réservés. Les informations du présent document : -appartiennent à Morningstar et / ou ses fournisseurs de contenu ; ne peuvent être reproduites ou diffusées ; ne sont assorties d'aucune garantie de fiabilité, d'exhaustivité ou de pertinence. Ni Morningstar ni ses fournisseurs de contenu ne sont responsables des préjudices ou des pertes découlant de l'utilisation desdites informations. 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 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.

