

CARMIGNAC PORTFOLIO EMERGENTS

COMPARTIMENTO DE SICAV DE DERECHO LUXEMBURGUÉS



X. Hovasse

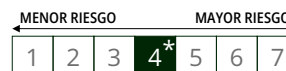


N. Waistell

CAPTAR LAS OPORTUNIDADES PROMETEDORAS DEL UNIVERSO EMERGENTE

Duración mínima recomendada de la inversión:

5 AÑOS



Clasificación SFDR**:

Artículo 9

Los mercados emergentes siguen siendo un terreno fértil para los inversores que buscan oportunidades interesantes de crecimiento y generación de alfa. Como expertos en los mercados emergentes —donde invertimos desde nuestros orígenes, en 1989—, contamos con una posición óptima para aprovechar todo su potencial. **Carmignac Portfolio Emergents** (UCITS) es un fondo de renta variable que busca identificar oportunidades atractivas en el universo emergente. El Fondo adopta un enfoque socialmente responsable, priorizando a los países y empresas que ofrecen potencial de crecimiento a largo plazo. El Fondo tiene por objetivo batir a su índice de referencia⁽¹⁾ durante un horizonte de inversión recomendado de cinco años.

PUNTOS CLAVE



Sobre la base de una **dilatada experiencia en los mercados emergentes**, buscamos captar las oportunidades más rentables en renta variable.



Nos centramos en empresas que operan en países con **fundamentales macroeconómicos sólidos y saludables**.



Una **exposición a la renta variable gestionada activamente** para adaptarse a las condiciones cambiantes del mercado y limitar la volatilidad.



Los criterios medioambientales, sociales y de buen gobierno están plenamente **integrados en el proceso de inversión**.

UN PROCESO DE INVERSIÓN CENTRADO EN EL CRECIMIENTO ESTRUCTURAL, INDEPENDIENTEMENTE DE LOS CICLOS ECONÓMICOS Y DEL MERCADO

La combinación de un análisis **TOP-DOWN** de los fundamentales con un disciplinado análisis **BOTTOM-UP** para realizar una acertada selección de:

Países de mercados emergentes con saludables fundamentales macroeconómicos que ofrecen un elevado crecimiento nacional y sólidas balanzas por cuenta corriente.



Sectores infrapenetrados que puedan beneficiarse de temáticas de crecimiento a largo plazo y crecer independientemente de la tendencia general del mercado.



Empresas centradas en la calidad y el crecimiento que ofrecen una generación de flujos de caja atractivos y sostenibles, con buena visibilidad de los beneficios en los ciclos económicos y capaces de combinar el crecimiento en el largo plazo.

ÉNFASIS EN SECTORES INFRAPENETRADOS

Creemos que la mejor forma de obtener rentabilidad independiente- mente de la tendencia general del mercado es identificar las oportu- nidades más interesantes en el dinámico universo emergente.

Para ello, identificamos negocios en sectores infrapenetrados. Con más de 10 años de crecimiento por delante, estas empresas con gran potencial cuentan con la capacidad de crecer sin sacrificar su rentabilidad.

La infrapenetración de mercados va de la mano de la sostenibilidad: también favorecemos las empresas que aportan soluciones a los desafíos ambientales y sociales de los mercados emergentes.



Ofreciendo tecnologías innovadoras



Financiando el futuro



Mejorando los niveles de vida



Financiando tecnologías sostenibles

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.

GESTIÓN DISCRECIONAL: La anticipación de la evolución de los mercados financieros efectuada por la Sociedad gestora tiene un impacto directo en la rentabilidad del Fondo que depende de los títulos seleccionados.

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 | 19/11/2015 | CARPAEA LX | LU1299303229 | Capitalización | Max. 1.5% | Max. 4% | — | 1.8% | 0.53% | 20% | — |
| A USD Acc Hdg | 19/11/2015 | CARPAUH LX | LU1299303575 | Capitalización | Max. 1.5% | Max. 4% | — | 1.8% | 0.63% | 20% | — |
| F EUR Acc | 15/11/2013 | CARPEFE LX | LU0992626480 | Capitalización | Max. 0.85% | — | — | 1.15% | 0.53% | 20% | — |
| F USD Acc Hdg | 15/11/2013 | CARPEFU LX | LU0992626993 | Capitalización | Max. 0.85% | — | — | 1.15% | 0.58% | 20% | — |
| FW EUR Acc | 26/07/2017 | CARPWEA LX | LU1623762413 | Capitalización | Max. 1.05% | — | — | 1.35% | 0.53% | — | — |

(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

Fuente: Carmignac a 31/10/2025. Fuente y derechos de autor: Citywire. Naomi Waistell ha obtenido una calificación de Plus por parte de Citywire por su rentabilidad ajustada al riesgo a tres años rolling en todos los fondos que gestiona hasta el 30/09/2025. Las calificaciones de gestores de fondos y los rankings de Citywire son propiedad exclusiva de Citywire Financial Publishers Ltd («Citywire») y © Citywire 2025. Todos los derechos reservados. La referencia a una clasificación o premio no garantiza los resultados futuros del UCITS o del gestor. Las rentabilidades pasadas no son necesariamente indicativas de rentabilidades futuras.
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.

