

CARMIGNAC PORTFOLIO EMERGING DISCOVERY

COMPARTIMENT VAN EEN SICAV NAAR LUXEMBURGS RECHT



X. Hovasse



A. Gogate



GRENSMARKTEN BETREDEN OM SMALL- EN MIDCAP-“JUWEELTJES” TE ONTDEKKEN



Aanbevolen minimale beleggingstermijn: **5 JAAR**

SFDR-fondscategorieën**:

Artikel **8**

Opkomende markten huisvesten een breed en heterogeen spectrum aan kleine en middelgrote ondernemingen. Bovendien zijn deze bedrijven interessant voor beleggers op zoek naar groeimogelijkheden omdat ze minder worden gevolgd door analisten. **Carmignac Portfolio Emerging Discovery** (UCITS) stelt zich als doel de meest aantrekkelijke kansen te grijpen in het universum van kleine en middelgrote ondernemingen uit opkomende landen en op nog nauwelijks geëxploiteerde grensmarkten door middel van een maatschappelijk verantwoorde investeringsaanpak. Het fonds stelt zich ten doel zijn referentie-indicator⁽¹⁾ over een periode van vijf jaar te verslaan en kan geschikt zijn voor beleggers die bereid zijn een hoger risico te accepteren.

HOOFDLIJNEN



Profiteren van onze hoogwaardige expertise
Sinds zijn oprichting steunt het fonds op de ruime ervaring met opkomende markten van het beheerteam.



Zich buiten de traditionele markten wagen
Kansen grijpen op grensmarkten, die op lange termijn sterke groeivoorzichten en een hoog alfa-genererend potentieel bieden.



Discipline als kern van ons beleggingsproces:
Onze zorgvuldige fundamentele analyse wordt aangevuld met regelmatig uitgevoerde bedrijfsbezoeken en een maatschappelijk verantwoorde investeringsaanpak om tot een efficiënte portefeuille-opbouw te komen.



Toegang tot effecten van goede kwaliteit
Selectie van kleine en middelgrote bedrijven met een sterke kasstroom, een gezonde balans en uitstekende groeivoorzichten.

EEN BELEGGINGSPROCES GERICHT OP HET GENEREREN VAN ALFA

Onze fundamentele **TOP-DOWN**-analyse wordt gecombineerd met een gedisciplineerde **BOTTOM-UP**- met de integratie van milieu-, sociale en governance-aspecten aanpak om de juiste keuzes te maken...

Landen met gezonde macro-economische kerncijfers, een hoge binnenlandse groei en een goed saldo op de lopende rekening



Nauwelijks aangeboorde sectoren die vrijwel zeker gaan profiteren van langetermijn-groei thema's en waarvan de groei onafhankelijk is van de trend op de brede markt



Weinig-kapitaal intensieve bedrijven die een aantrekkelijke en duurzame kasstroom genereren en in staat zijn hun groei uit eigen middelen te financieren

ONAANGEBOORDE MARKTEN

Onze zoektocht naar de meest aantrekkelijke beleggingskansen voert ons verder dan de traditionele opkomende markten, die al door veel analisten worden gevolgd. We richten ons dan ook op **minder bekende, onaangeboorde opkomende markten**: landen die misschien meer ontwikkeld zijn dan traditionele opkomende markten, maar kleinere en minder toegankelijke kapitaalmarkten hebben.

Opkomende markten kunnen aantrekkelijk zijn om in te beleggen omdat ze een **lage correlatie** hebben met ontwikkelde markten, **op lange termijn sterke groeivoorzichten bieden en zeer effectief kunnen zijn in het kader van de diversificatie van een portefeuille**.

Opkomende markten kunnen echter politieke instabiliteit, hogere volatiliteit en lage liquiditeit met zich meebrengen. Aangezien we onze verplichtingen op het gebied van risicobeheer zeer serieus opvatten, voeren we **grondige analyses en controles** uit om de risico's in kaart te brengen.

Ongeveer 1/3 van de portefeuille is doorgaans belegd in **opkomende markten**

VOORNAAMSTE RISICO'S VAN HET FONDS

AANDELEN: Aandelenkoersschommelingen, waarvan de omvang afhangt van externe factoren, het kapitalisatieniveau van de markt en het volume van de verhandelde aandelen, kunnen het rendement van het Fonds beïnvloeden.

OPKOMENDE LANDEN: De nettoinventariswaarde van het compartiment kan sterk variëren vanwege de beleggingen in de markten van de opkomende landen, waar de koersschommelingen aanzienlijk kunnen zijn en waar de werking en de controle kunnen afwijken van de normen op de grote internationale beurzen.

WISSELKOERS: Het wisselkoersrisico hangt samen met de blootstelling, via directe beleggingen of het gebruik van valutatermijncontracten, aan andere valuta's dan de waarderingsvaluta van het Fonds.

LIQUIDITEITSRISICO: Het Fonds kan effecten aanhouden waarvan de op de markt verhandelde volumes beperkt zijn en die onder bepaalde omstandigheden een relatief lage liquiditeit kunnen hebben. Daardoor is het Fonds blootgesteld aan het risico dat een positie niet op het juiste moment tegen de gewenste prijs verkocht kan worden.

Het fonds houdt een risico op kapitaalverlies in.



03/2023

KENMERKEN

Deelnemingsrechten	Datum van de eerste NAV	Bloomberg	ISIN	Uitkeringsbeleid	Beheerkosten	Instkosten ⁽¹⁾	Uitstapkosten ⁽²⁾	Beheerskosten en andere administratie- of exploitatiekosten ⁽³⁾	Transactiekosten ⁽⁴⁾	Prestatievergoedingen ⁽⁵⁾	Minimale initiële inschrijving ⁽⁶⁾
A EUR Acc	14/12/2007	CAREMDS LX	LU0336083810	Kapitalisatie	Max. 2%	Max. 4%	—	2.3%	0.52%	20%	—
A USD Acc Hdg	19/07/2012	CAREMDU LX	LU0807689582	Kapitalisatie	Max. 2%	Max. 4%	—	2.3%	0.65%	20%	—
F EUR Acc	15/11/2013	CAREMFE LX	LU0992629740	Kapitalisatie	Max. 1%	—	—	1.3%	0.52%	20%	—
F USD Acc Hdg	15/11/2013	CAREMFU LX	LU0992630169	Kapitalisatie	Max. 1%	—	—	1.3%	0.65%	20%	—
FW EUR Acc	26/07/2017	CAREEWA LX	LU1623762256	Kapitalisatie	Max. 1.2%	—	—	1.5%	0.52%	—	—

(1) van het bedrag dat u betaalt wanneer u in deze belegging instapt. Dit is het hoogste bedrag dat u in rekening zal worden gebracht. Carmignac Gestion rekent geen instapkosten. De persoon die u het product verkoopt, informeert u over de daadwerkelijke kosten.

(2) Wij brengen voor dit product geen uitstapkosten in rekening.

(3) van de waarde van uw belegging per jaar. Dit is een schatting op basis van de feitelijke kosten over het afgelopen jaar.

(4) van de waarde van uw belegging per jaar. Dit is een schatting van de kosten die ontstaan wanneer we de onderliggende beleggingen voor het product kopen en verkopen. Het feitelijke bedrag zal variëren naargelang hoeveel we kopen en verkopen.

(5) wanneer de aandelenklasse tijdens de prestatieperiode beter presteert dan de referentie-indicator. Het zal ook worden betaald als de aandelenklasse beter heeft gepresteerd dan de referentie-indicator, maar een negatieve prestatie had. Ondermaatse prestaties worden voor 5 jaar teruggevorderd. Het werkelijke bedrag hangt af van hoe goed uw belegging presteert. De geaggregeerde kostenraming hierboven omvat het gemiddelde over de laatste 5 jaar, of sinds de creatie van het product als dit minder dan 5 jaar is.

(6) Raadpleeg de prospectus voor de hoogte van de eerste minimum inleg. De prospectus is beschikbaar op de website: www.carmignac.com

Alfa: Alfa is een maatstaf voor de prestatie van een portefeuille ten opzichte van zijn referentie-indicator. Een negatieve alfa betekent dat het fonds het minder goed heeft gedaan dan zijn indicator (voorbeeld: wanneer de indicator in één jaar tijd met 10% stijgt, terwijl de winst van het fonds beperkt blijft tot 6%, bedraagt de alfa van het fonds -4). Een positieve alfa betekent dat het fonds beter heeft gepresteerd dan zijn indicator (voorbeeld: wanneer de indicator in één jaar tijd met 6% stijgt, terwijl het fonds een winst van 10% boekt, bedraagt de alfa van het fonds 4).

Top-down-aanpak: Top-down-beleggingsaanpak. Een beleggingsstrategie waarbij men op basis van een analyse van de sector als geheel en van de algemene economische trends de beste sectoren kiest om in te beleggen (in tegenstelling tot een bottom-up-beleggingsaanpak).

Bron: Carmignac 31/05/2024. De verwijzing naar een positionering of prijs, is geen garantie voor de resultaten in de toekomst van de UCIS of de manager.

Dit document mag geheel noch gedeeltelijk worden gereproduceerd, verspreid of doorgegeven zonder voorafgaande toestemming van de beheermaatschappij. Het is geen beleggingsadvies. De informatie in dit document is mogelijk niet volledig en kan zonder voorafgaande kennisgeving worden gewijzigd.

De toegang tot het fonds kan beperkt zijn voor bepaalde personen of in bepaalde landen. Dit fonds mag met name direct noch indirect aangeboden of verkocht worden ten gunste of voor rekening van een 'U.S. person', zoals gedefinieerd in de Amerikaanse 'Regulation S' en/of de FATCA.

Het fonds houdt een risico op kapitaalverlies in. De risico's en kosten staan beschreven in het essentiële-informatiedocument. De prospectus, het essentiële-informatiedocument en de jaarverslagen van het fonds zijn te vinden op de website www.carmignac.com of kunnen worden aangevraagd bij de beheermaatschappij. De belegger dient over het essentiële-informatiedocument te beschikken voordat hij op het fonds inschrijft. De beheermaatschappij kan de verkoop in uw land op elk moment stopzetten. Beleggers kunnen via de volgende link een samenvatting van hun rechten in het Nederlands raadplegen in sectie 6 getiteld Samenvatting van de beleggersrechten : https://www.carmignac.nl/nl_NL/article-page/wettelijke-informatie-1761.

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

Door de AMF goedgekeurde maatschappij voor portefeuillebeheer

Naamloze Vennootschap met een kapitaal van 13 500 000 € - Parijs Handelsregister B 349 501 676

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

Filiaal van Carmignac Gestion - Door de CSSF goedgekeurde beheermaatschappij van beleggingsfondsen

Naamloze Vennootschap met een kapitaal van 23 000 000 € - Luxemburg Handelsregister B 67 549

RECLAME - Raadpleeg het document essentiële-informatiedocument/prospectus voordat u een beleggingsbeslissing neemt.