

# CARMIGNAC PORTFOLIO EMERGENTS

COMPARTIMENT VAN EEN SICAV NAAR LUXEMBURGS RECHT



X. Hovasse



H. Li-Labbé

**Loop geen onnodig risico.**

Kleiner risico			Groter risico			
Doorgaans lager rendement			Doorgaans hoger rendement			
1	2	3	4	5	6	7

risicometer\*

Lees de Essentiële Beleggersinformatie.  
Dit is een verplichte mededeling.

## PROFITEREN VAN DE MEEST VEELBELOVENDE KANSEN IN HET OPKOMENDE UNIVERSUM

Aanbevolen minimale beleggingstermijn: **5 JAAR**

SFDR-fondscategorieën\*\*:  
**Artikel 9**

De opkomende markten blijven een interessant jachtterrein voor beleggers die op zoek zijn naar aantrekkelijke mogelijkheden op het gebied van groei en het genereren van alfa. Sinds onze oprichting in 1989 beleggen we in opkomende markten. Dankzij onze expertise zijn we in staat het potentieel van deze markten optimaal te benutten. **Carmignac Portfolio Emergents (UCITS)** is een aandelenfonds dat aantrekkelijke beleggingskansen zoekt in alle opkomende markten. Het fonds belegt op een maatschappelijk verantwoorde manier en kiest voor landen en bedrijven met groeipotentieel op lange termijn. Het fonds streeft ernaar over de aanbevolen beleggingshorizon van vijf jaar de referentie-indicator<sup>(1)</sup> te overtreffen.

## HOOFDLIJNEN



Gebaseerd op een **ruime expertise op het gebied van opkomende markten**, erop gericht de meest winstgevendende kansen te benutten.



Gefocust op bedrijven die actief zijn in landen met **solide en gezonde macro-economische kerncijfers**.



Een **actief beheerde aandelenblootstelling** om te kunnen reageren op veranderende marktomstandigheden en om de volatiliteit te beperken.



Volledige **integratie** van milieu-, sociale en governance-criteria in het **beleggingsproces**.

## EEN BELEGGINGSPROCES GERICHT OP STRUCTURELE GROEI, ONGEACHT DE CONJUNCTUUR EN MARKTCYCLI

Onze fundamentele **TOP-DOWN**-analyse wordt gecombineerd met een gedisciplineerde **BOTTOM-UP**-aanpak om de juiste keuzes te maken...

**Opkomende 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** ma's en waarvan de groei onafhankelijk is van de trend op de brede markt.



**Op kwaliteit en groei gerichte ondernemingen die een aantrekkelijke en duurzame kasstroom genereren**, duidelijk voorspelbare winstcijfers hebben in alle fasen van de conjunctuur en op lange termijn kunnen blijven groeien.

## FOCUS OP NAUWELIJKS AANGEBOORDE SECTOREN

Wij denken dat het identificeren van de aantrekkelijkste kansen in het woelige universum van opkomende markten de meeste zekerheid biedt om onafhankelijk van de trend op de brede markt rendement te genereren.

Wij doen dit door bedrijven te selecteren die actief zijn in nauwelijks aangeboorde sectoren. Met meer dan tien jaar groei in het vooruitzicht zijn deze bedrijven, die een sterk potentieel hebben, in staat te groeien zonder aan winstgevendheid in te boeten.

Onderpenetratie gaat hand in hand met duurzaamheid: we verkiezen ook bedrijven die oplossingen bieden voor milieu en sociaal gerelateerde uitdagingen binnen de emerging markets.



Aanbieden van innovatieve technologieën



Financiering van de toekomst



Verbetering van de levensstandaard



Financiering van duurzame technologieën

## 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.

**DISCRETIONAIR BEHEER:** Het anticiperen op de ontwikkelingen op de financiële markten door de beheermaatschappij is van directe invloed op het rendement van het Fonds, dat afhankelijk is van de geselecteerde effecten.

**Het fonds houdt een risico op kapitaalverlies in.**

## KENMERKEN



Overall Morningstar Rating™  
05/2024



05/2021



02/2020



07/2022



03/2023

Deelnemingsrechten	Datum van de eerste NAV	Bloomberg	ISIN	Uitkeringsbeleid	Beheerkosten	Instapkosten (1)	Uitstapkosten (2)	Beheerskosten en andere administratie- of exploitatiekosten (3)	Transactiekosten (4)	Prestatievergoedingen (5)	Minimale initiële inschrijving (6)
F EUR Acc	15/11/2013	CARPEFE LX	LU0992626480	Kapitalisatie	Max. 0.85%	—	—	1.32%	0.37%	20%	—
F CHF Acc Hdg	15/11/2013	CARPEFC LX	LU0992626563	Kapitalisatie	Max. 0.85%	—	—	1.32%	0.5%	20%	—
F USD Acc Hdg	15/11/2013	CARPEFU LX	LU0992626993	Kapitalisatie	Max. 0.85%	—	—	1.32%	0.5%	20%	—
FW EUR Acc	26/07/2017	CARPWEA LX	LU1623762413	Kapitalisatie	Max. 1.05%	—	—	1.48%	0.37%	—	—

(1) Wij brengen geen instapkosten in rekening.

(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. Ondermaate 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](http://www.carmignac.com)

Bron: Carmignac 31/05/2024. Morningstar Rating™ : © 2024 Morningstar, Inc. Alle rechten voorbehouden. De informatie in dit document is eigendom van Morningstar en/of zijn informatie leveranciers, mag niet gekopieerd of verspreid worden en wordt niet gegarandeerd als zijnde exact, volledig of geschikt op dit moment. Morningstar noch zijn informatieleveranciers zijn verantwoordelijk voor eventuele schade of verliezen als gevolg van het gebruik van deze informatie. 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](http://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/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.