

# Carmignac Portfolio Emerging Discovery A EUR Acc

Compartiment de SICAV de droit luxembourgeois

PROFESSIONALS ONLY



X. Hovasse



A. Gogate

WEEKLY FACTSHEET  
17/09/2021 - Semaine 37

Durée minimum de placement recommandée :



Risque plus faible Rendement potentiellement plus faible

Risque plus élevé Rendement potentiellement plus élevé

1	2	3	4	5*	6	7
---	---	---	---	----	---	---

## Univers et objectif d'investissement

Fonds actions axé sur la sélection de valeurs de petites et moyennes capitalisations au sein des marchés émergents incluant notamment les marchés frontières. Il combine une approche fondamentale top-down et bottom-up afin d'identifier les sociétés offrant un potentiel de croissance et une génération de cash-flow attrayants, dans des secteurs sous-pénétrés et des pays aux fondamentaux sains. L'objectif du Fonds est de surperformer son indicateur de référence.

## Performances

	Fonds	Indicateur de référence <sup>(1)</sup>
Semaine	0.32%	0.02%
Mois	4.38%	3.59%
Début d'année	27.29%	19.74%
5 ans	42.31%	51.86%

(1) Indicateur de référence : 50% MSCI EM SmallCap (EUR) + 50% MSCI EM MidCap (EUR) (Dividendes nets réinvestis rebalancé trimestriellement). Les performances passées ne préjugent pas des performances futures. Elles sont nettes de frais (hors éventuels frais d'entrée appliqués par le distributeur).

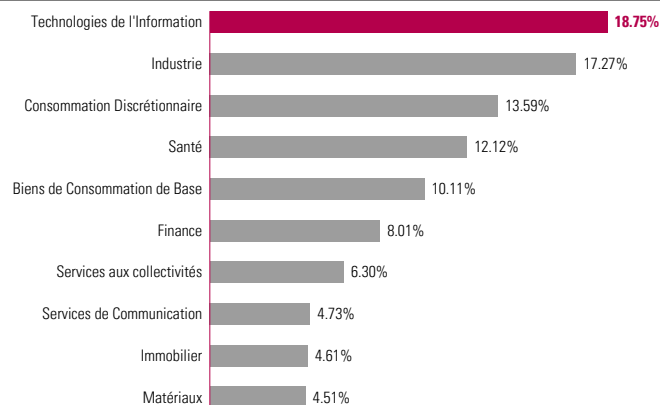
Taux d'investissement Actions : **93.76%**

Taux d'exposition actions : **93.76%**

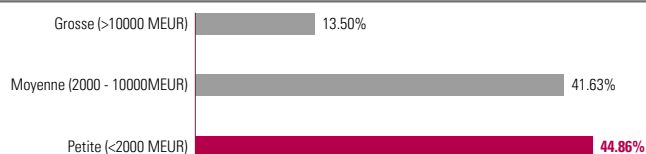
## Allocation d'actifs

	Semaine 37	Semaine 36	Début d'année
<b>Actions</b>	<b>93.76%</b>	<b>94.18%</b>	<b>92.45%</b>
<b>Pays émergents</b>	<b>93.76%</b>	<b>94.18%</b>	<b>92.45%</b>
Afrique	2.79%	2.70%	2.39%
Amérique latine	10.93%	10.83%	14.09%
Asie	68.81%	69.16%	62.83%
Europe de l'est	6.22%	6.39%	7.26%
Moyen-Orient	5.01%	5.09%	5.89%
<b>Liquidités, emplois de Trésorerie et opérations sur dérivés</b>	<b>6.24%</b>	<b>5.82%</b>	<b>7.55%</b>

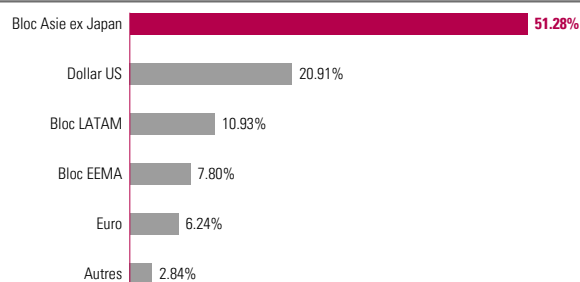
## Répartition sectorielle



## Répartition par capitalisation



## Répartition par devise (hors produits dérivés)



## Principales positions

Nom	Pays	Secteur	%
TASKUS INC	Philippines	Technologies de l'Information	4.85%
ZOMATO LTD	Inde	Consommation Discrétionnaire	4.59%
ALUPAR INVESTIMENTO SA-UNIT	Brésil	Services aux collectivités	4.58%
ARAMEX PJSC	Emirats Arabes Unis	Industrie	3.96%
CHINA COMMU. SERVICES	Chine	Industrie	3.94%
GLOBALTRA-SPONS	Russie	Industrie	3.65%
PRESIDENT CHAIN STORE	Taiwan	Biens de Consommation de Base	3.53%
TF ADMINISTRADOR 3 MM	Mexique	Immobilier	3.04%
MOMO.COM INC	Taiwan	Consommation Discrétionnaire	3.02%
APOLLO HOSPITALS	Inde	Santé	2.62%
			<b>37.78%</b>

## Dérivés actions

	Short	Long
	—	—

\* Pour la part Carmignac Portfolio Emerging Discovery A EUR Acc. Echelle de risque du DICI (Document d'Informations Clés pour l'Investisseur). Le risque 1 ne signifie pas un investissement sans risque. Cet indicateur pourra évoluer dans le temps.

## Profil

<b>Part</b>	A EUR Acc
<b>Date de lancement du Fonds</b>	14/12/2007
<b>ISIN</b>	LU0336083810
<b>Classification SFDR</b>	Article 6
<b>Gérant(s) du Fonds</b>	Xavier Hovasse depuis le 01/01/2011, Amol Gogate depuis le 01/01/2021
<b>Domicile</b>	Luxembourg
<b>Devise de cotation</b>	EUR
<b>Affectation des résultats</b>	Capitalisation
<b>Type de fonds</b>	UCITS
<b>Forme juridique</b>	SICAV
<b>Nom de la SICAV</b>	Carmignac Portfolio
<b>Fin de l'exercice fiscal</b>	31/12
<b>Souscription/Rachat</b>	Jour ouvrable
<b>Heure limite de passation d'ordres</b>	avant 18:00 heures (CET/CEST)
<b>Frais de gestion fixe</b>	2%
<b>Frais de gestion variable</b>	20% de la surperformance du Fonds par rapport à son indicateur de référence en cas de performance positive
<b>Frais d'entrée maximum</b>	4%

## 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. **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. **Risque de change** : Le risque de change est lié à l'exposition, via les investissements directs ou l'utilisation d'instruments financiers à terme, à une devise autre que celle de valorisation du Fonds. **Liquidité** : Les dérèglements de marché ponctuels peuvent impacter les conditions de prix auxquelles le Fonds sera amené à liquider, initier ou modifier ses positions. Le Fonds présente un risque de perte en capital.

## Informations légales importantes

Source: Carmignac au 17/09/2021. **Ce document est destiné à des clients professionnels.** Copyright: Les données publiées sur cette présentation sont la propriété exclusive de leurs titulaires tels que mentionnés sur chaque page. Depuis le 01.01.2013, les indicateurs de référence actions sont calculés dividendes nets réinvestis. 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 bénéficiaire 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 et frais sont décrits dans le DICI/KIID (Document d'Information Clé pour l'Investisseur). Le prospectus, DICI/KIID, et les rapports annuels du Fonds sont disponibles sur le site [www.carmignac.com](http://www.carmignac.com) et sur demande auprès de la société de gestion. Le DICI/KIID doit être remis au souscripteur préalablement à la souscription. En Suisse : Le prospectus, KIID, et les rapports annuels du Fonds sont disponibles sur le site [www.carmignac.ch](http://www.carmignac.ch) et auprès de notre représentant en Suisse (Switzerland) S.A., Route de Signy 35, P.O. Box 2259, CH-1260 Nyon. Le Service de Paiement est CACEIS Bank, Paris, succursale de Nyon / Suisse Route de Signy 35, 1260 Nyon. Le KIID doit être remis au souscripteur préalablement à la souscription. La référence à certaines valeurs ou instruments financiers est donnée à titre d'illustration pour mettre en avant certaines valeurs présentes ou qui ont été présentes dans les portefeuilles des Fonds de la gamme Carmignac. Elle n'a pas pour objectif de promouvoir l'investissement en direct dans ces instruments, et ne constitue pas un conseil en investissement. La Société de Gestion n'est pas soumise à l'interdiction d'effectuer des transactions sur ces instruments avant la diffusion de la communication. Les portefeuilles des Fonds Carmignac sont susceptibles de modification à tout moment.