



X. Hovasse



H. Li

WEEKLY FACTSHEET
 17/09/2021 - Semaine 37

Durée minimum
 de placement
 recommandée :



Risque plus faible Risque plus élevé
 Rendement potentiel-
 lement plus faible Rendement potentiel-
 lement plus élevé

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

Univers et objectif d'investissement

Fonds actions combinant une approche fondamentale top-down et une analyse bottom-up disciplinée afin d'identifier les meilleures opportunités dans les marchés émergents : des sociétés bénéficiant d'un potentiel de croissance long terme et d'une génération de flux de trésorerie attrayante, dans des secteurs sous-pénétrés et des pays aux fondamentaux sains. L'objectif du Fonds est de surperformer son indicateur de référence sur 5 ans avec une volatilité inférieure à ce dernier.

Performances

	Fonds	Indicateur de référence ⁽¹⁾
Semaine	-1.53%	-1.39%
Mois	2.07%	1.89%
Début d'année	-2.99%	4.95%
5 ans	64.56%	53.92%

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

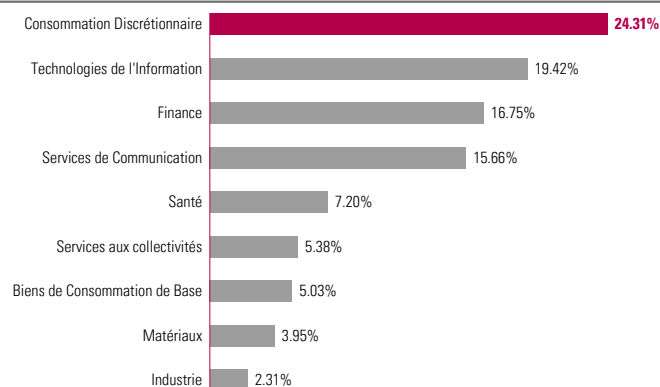
Taux d'investissement Actions : **96.32%**

Taux d'exposition actions : **87.07%**

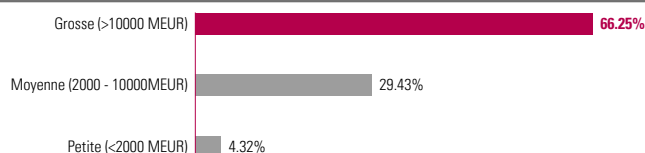
Allocation d'actifs

	Semaine 37	Semaine 36	Début d'année
Actions	96.32%	98.07%	99.12%
Pays développés	2.30%	2.39%	—
Asie Pacifique	2.30%	2.39%	—
Pays émergents	94.02%	95.68%	99.12%
Amérique latine	12.92%	12.81%	12.89%
Asie	72.54%	74.43%	80.62%
Europe de l'est	8.56%	8.45%	5.61%
Liquidités, emplois de Trésorerie et opérations sur dérivés	3.68%	1.93%	0.88%

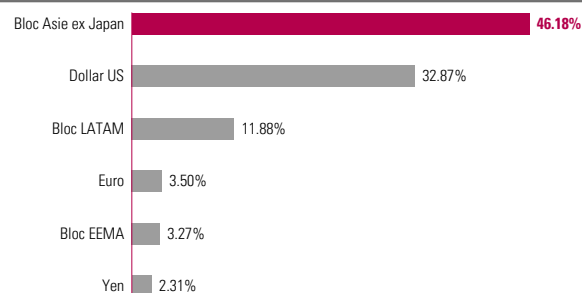
Répartition sectorielle



Répartition par capitalisation



Répartition par devise (hors produits dérivés)



Principales positions

Nom	Pays	Secteur	%
SAMSUNG ELECTRONICS	Corée du Sud	Technologies de l'Information	7.88%
NHN	Corée du Sud	Services de Communication	4.05%
HYUNDAI MOTOR	Corée du Sud	Consommation Discrétionnaire	3.91%
VIPSHOP HOLDINGS LTD - ADR	Chine	Consommation Discrétionnaire	3.91%
ITAUSA	Brésil	Finance	3.86%
JOYY INC-ADR	Chine	Services de Communication	3.83%
LG CHEM	Corée du Sud	Matériaux	3.80%
GRUPO BANORTE	Mexique	Finance	3.23%
YANDEX	Russie	Services de Communication	3.21%
ICICI LOMBARD GENERAL INSURA	Inde	Finance	2.99%
			40.67%

Dérivés actions

	Short	Long
NASDAQ	×	
Total (Short + Long)		-9.25%

Profil

Part	A EUR Acc
Date de lancement du Fonds	31/01/1997
ISIN	FR0010149302
Classification SFDR	Article 8
Gérant(s) du Fonds	Xavier Hovasse depuis le 25/02/2015, Haiyan Li depuis le 01/01/2021
Domicile	France
Devise de cotation	EUR
Affectation des résultats	Capitalisation
Type de fonds	UCITS
Forme juridique	FCP
Fin de l'exercice fiscal	31/12
Souscription/Rachat	Jour ouvrable
Heure limite de passation d'ordres	avant 18:00 heures (CET/CEST)
Frais de gestion fixe	1.5%
Frais de gestion variable	20% de la surperformance du Fonds par rapport à son indicateur de référence en cas de performance positive
Frais d'entrée maximum	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. **Gestion discrétionnaire** : L'anticipation de l'évolution des marchés financiers faite par la société de gestion a un impact direct sur la performance du Fonds qui dépend des titres sélectionnés. 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 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 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.