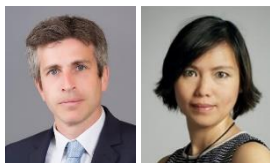


## Tirez parti de la croissance des marchés émergents avec Carmignac Emergents

### Cinq choses à savoir sur Carmignac Emergents

1. **Notre fonds actions marchés émergents *long only* emblématique**, qui associe notre expérience de plus de 30 ans sur les marchés émergents à nos compétences en matière d'investissement responsable.
2. **Une approche d'investissement sélective à forte conviction** (50 titres en portefeuille, part active de 84 %<sup>1</sup>) axée sur les gagnants de la révolution digitale et les bénéficiaires des tendances démographiques à long terme des pays émergents.
3. **5 ans d'historique de performance avec Xavier Hovasse** en qualité de gérant principal du fonds, **récemment rejoint par Haiyan Li Labbé**, tous deux ayant plus de 20 ans d'expérience sur les marchés émergents.
4. **Un fonds socialement responsable** classé selon l'article 8<sup>2</sup> du SFDR, et accrédité par deux labels : le label français « Label ISR » en janvier 2019; et le label belge « Towards Sustainability » en février 2020<sup>3</sup>.
5. **Une solide résistance aux marchés baissiers** : le Fonds se situe dans le 1<sup>er</sup> quartile pour ses performances ajustées du risque par rapport à son indicateur de référence et à ses pairs sur 1 an, 3 ans et 5 ans.



### Un palmarès impressionnant à court, moyen et long terme

Le 3 février 2021, **Carmignac Emergents a célébré son 24<sup>e</sup> anniversaire** avec un historique de performance remarquable et une performance solide en 2020 : en effet, le Fonds a enregistré +44,7 %

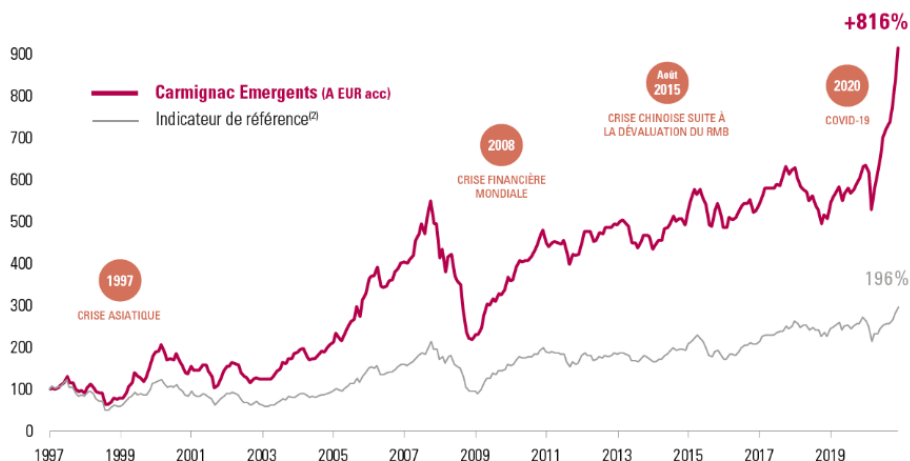
<sup>1</sup> Au 26/02/2021, le Fonds détenait 50 titres en portefeuille et affichait une part active de 84,23 %. La composition du portefeuille peut varier à tout moment et sans préavis.

<sup>2</sup> Article 8 du règlement européen sur la publication d'informations en matière de durabilité (*Sustainable Finance Disclosure Regulation* (SFDR)) dans le secteur des services financiers.

<sup>3</sup> Plus d'informations sur [www.lelabelisr.fr](http://www.lelabelisr.fr) et [www.towardsustainability.be](http://www.towardsustainability.be).

l'année dernière, surperformant considérablement sa catégorie Morningstar et son indicateur de référence (de 38 % et 36 % respectivement)<sup>4</sup>.

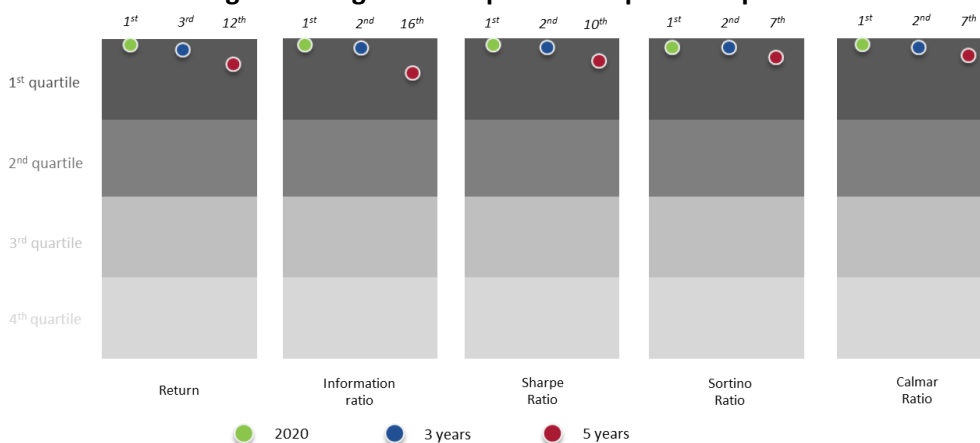
### Carmignac Emergents : 24 ans d'histoire sur les marchés émergents



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). Source : Carmignac, 31/12/2020.

Le Fonds se classe actuellement dans le **1<sup>er</sup> quartile de sa catégorie Morningstar** pour son rendement, son ratio d'information, son ratio de Sharpe, son ratio de Sortino et son ratio de Calmar **en 2020, sur 3 ans et sur 5 ans.**

### Carmignac Emergents : 1<sup>er</sup> quartile sur plusieurs périodes



Catégorie Morningstar : Global Emerging Markets Equity. Source : Carmignac, Morningstar. © 2021 Morningstar, Inc - Tous droits réservés. 31/12/2020. Données en EUR, part A EUR Acc. 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'intérêt sans risque appliqué : EONIA capitalisé quotidiennement. Ratio d'information mesuré par rapport à l'indice MSCI EM NR. Rendement quotidien sur un an, mensuel pour toutes les autres périodes.

<sup>4</sup> Indicateur de référence : MSCI EM (EUR), dividendes nets réinvestis. Catégorie Morningstar : Actions Marchés émergents mondiaux

## L'investissement responsable, un atout pour la génération d'alpha et la gestion des risques

L'investissement socialement responsable est au cœur de la philosophie de Carmignac Emergents depuis des années :



**Nous cibons les entreprises qui ont une contribution positive** à la société ou à la planète en apportant des solutions aux enjeux environnementaux et sociaux dans les pays émergents.



**Nous privilégions les entreprises qui ont une faible empreinte carbone** ou qui font preuve d'un engagement fort pour réduire leur impact négatif sur l'environnement<sup>5</sup>.



**Nous engageons activement le dialogue avec les entreprises** avant d'y investir, pendant la période de détention, en cas de controverse(s) et en exerçant nos droits de vote en tant qu'actionnaires<sup>6</sup>.



**Nous avons allongé la liste des exclusions** (en plus des exclusions à l'échelle de l'entreprise) en fonction de la philosophie du Fonds, de son processus d'investissement et des convictions des gérants.

Sources : Carmignac, Trucost, pour plus de détails, veuillez consulter nos documents d'information sur l'investissement responsable, notre code de transparence et nos rapports d'engagement dans la section « Investissement responsable » de notre site web.

	2016	2017	2018	2019	2020	2021 (YTD)
<b>Carmignac Emergents A EUR Acc</b>	+1.39 %	+18.84 %	-18.60 %	+24.73 %	+44.66 %	+2.61 %
<b>Indicateur de référence</b>	+14.51 %	+20.59 %	-10.27 %	+20.61 %	+8.54 %	+6.48 %

	3 ans	5 ans	10 ans
<b>Carmignac Emergents A EUR Acc</b>	+17.18 %	+12.92 %	+7.62 %
<b>Indicateur de référence</b>	+8.13 %	+11.37 %	+5.12 %

Les performances passées ne préjugent pas des performances futures. Elles sont nettes de frais (hors éventuels frais d'entrée appliqués par le distributeur). Source : Carmignac, données au 26/02/2021.

<sup>5</sup> Le Fonds vise à atteindre des émissions de carbone inférieures de 30 % par rapport à son indicateur de référence (l'indice MSCI EM (EUR), dividendes nets réinvestis).

<sup>6</sup> Nous visons une participation aux votes de 100 % en 2021.

## Carmignac Emergents



### 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.

\*Pour la part A EUR Acc, code ISIN : FR0010149302. 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.

**MATERIEL PUBLICITAIRE. Ce document est destiné à des clients professionnels.** 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. Carmignac Emergents est un fonds commun de placement de droit français conforme à la Directive OPCVM. 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 bénéfice 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, les frais courants et les autres frais sont décrits dans le KIID/DICI (Document d'Information Clé pour l'Investisseur). Le prospectus, KIID/DICI, et les rapports annuels du Fonds sont disponibles sur le site [www.carmignac.com](http://www.carmignac.com) et sur simple demande auprès de la Société de Gestion. Le KIID/DICI doit être remis au souscripteur préalablement à la souscription. • En Suisse : Les prospectus, KIID et les rapports annuels sont disponibles sur le site internet [www.carmignac.ch](http://www.carmignac.ch) et auprès de notre représentant en Suisse, CACEIS (Switzerland), S.A., Route de Signy 35, 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.