

CARMIGNAC PORTFOLIO EM DEBT

COMPARTIMENTO DE SICAV DE DERECHO LUXEMBURGUÉS



APROVECHAR LAS OPORTUNIDADES EN RENTA FIJA EN TODO EL UNIVERSO EMERGENTE

Duración mínima recomendada de la inversión:

3 AÑOS

MENOR RIESGO			MAYOR RIESGO			
1	2	3*	4	5	6	7

Clasificación SFDR**:

Artículo **8**

Carmignac Portfolio EM Debt es un fondo UCITS de renta fija de mercados emergentes que aplica estrategias de deuda local, deuda externa y divisas en los mercados emergentes mediante un enfoque flexible y basado en convicciones. El Fondo promueve características medioambientales y sociales y destina al menos el 10 % de su patrimonio neto a inversiones sostenibles. Su objetivo es generar rendimientos positivos y sostenibles ajustados al riesgo durante un horizonte de inversión mínimo recomendado de tres años, al tiempo que supera su indicador de referencia⁽¹⁾.

PUNTOS CLAVE

Acceder a una amplia gama de catalizadores de la rentabilidad de renta fija en el universo emergente de cara a explotar las descorselaciones entre las distintas clases de activos, regiones y sectores.

Una filosofía basada en convicciones y no referenciada: la cartera se estructura en conformidad con las perspectivas del gestor y recurriendo a un análisis macroeconómico exhaustivo.

Beneficiarse de un enfoque realmente activo: un proceso sin restricciones que permite al Fondo adaptarse con fluidez a las cambiantes condiciones de los mercados.

Una gestión del riesgo rigurosa con los criterios medioambientales, sociales y de buen gobierno totalmente integrados en el proceso de inversión.

ACCESO A NUMEROSOS CATALIZADORES DE LA RENTABILIDAD EN TODO EL ESPECTRO DEL UNIVERSO EMERGENTE



ESTRATEGIAS EN DEUDA DENOMINADA EN DIVISA LOCAL

Deuda pública de mercados emergentes denominada en divisa local



ESTRATEGIAS EN DEUDA DENOMINADA EN DIVISA EXTRANJERA

Deuda pública y corporativa de mercados emergentes denominada en divisa extranjera (euro, dólar)



ESTRATEGIAS EN DIVISAS

Aprovechar las fluctuaciones de las divisas para mejorar la rentabilidad y gestionar los riesgos (divisas emergentes, USD, EUR, GBP, JPY)

PRINCIPALES RIESGOS DEL FONDO

PAÍSES EMERGENTES: Las condiciones de funcionamiento y vigilancia de los mercados «emergentes» pueden no ajustarse a los estándares que prevalecen en las grandes plazas internacionales y pueden repercutir en las cotizaciones de los instrumentos cotizados en los que el Fondo puede invertir. **TIPO DE INTERÉS:** El riesgo de tipo de interés se traduce por una disminución del valor liquidativo en caso de variación de los tipos de interés. **TIPO DE CAMBIO:** El riesgo de cambio está vinculado a la exposición, por medio de inversiones directas o de instrumentos financieros a plazo, a una divisa distinta de la divisa de valoración del Fondo. **CRÉDITO:** El riesgo de crédito corresponde al riesgo de que el emisor no sea capaz de atender sus obligaciones.

El fondo no garantiza la preservación del capital.

EQUIPO DE GESTIÓN



A. Alecci


L.
Bougueroua

El equipo de gestión puede cambiar durante la vida del Fondo.

CARACTERÍSTICAS

Participaciones	Fecha del primer VL	Bloomberg	ISIN	Política de reparto	Mínimo de suscripción inicial ⁽²⁾
A EUR Acc	31/07/2017	CAUEMAE LX	LU1623763221	Capitalización	—
FW EUR Acc	31/07/2017	CAUEMWE LX	LU1623763734	Capitalización	—
F EUR Acc	31/12/2020	CAUEMFE LX	LU2277146382	Capitalización	—
F USD Ydis Hdg	28/05/2021	EMEDEDH LX	LU2346238343	Distribución	—
A USD Acc Hdg	31/12/2021	CAPEDAH LX	LU2427320812	Capitalización	—
I EUR Acc	24/04/2024	CAREMIE LX	LU2638444914	Capitalización	EUR 10000000
IW GBP Acc Hdg	20/12/2024	CAPEMIW LX	LU2638445218	Capitalización	GBP 10000000
E EUR Acc	20/02/2025	CAREDEE LX	LU3003216747	Capitalización	—

(2) Consulte el folleto en relación con los importes mínimos de suscripción subyacentes. El folleto está disponible en el sitio web www.carmignac.com

GASTOS

Participaciones	Costes puntuales		Costes anuales		Costes adicionales ⁽³⁾
	Costes de entrada	Costes de salida	Comisiones de gestión y otros costes administrativos o de funcionamiento	Costes de operación	Comisiones de rendimiento
A EUR Acc	Max. 2%	—	1,41%	0,34%	20%
FW EUR Acc	—	—	1,06%	0,34%	—
F EUR Acc	—	—	0,86%	0,34%	20%
F USD Ydis Hdg	—	—	0,86%	0,34%	20%
A USD Acc Hdg	Max. 2%	—	1,41%	0,34%	20%
I EUR Acc	—	—	0,77%	0,34%	20%
IW GBP Acc Hdg	—	—	0,97%	0,34%	—
E EUR Acc	—	—	1,6%	0,34%	20%

(3) Aplicado bajo ciertas condiciones

Costes de entrada: Coste puntual que deberá abonar en el momento de su inversión. Es el importe máximo que tendrá que pagar. Carmignac Gestion no cobra comisiones de entrada. La persona encargada de la venta del producto le informará de los gastos reales. **Costes de salida:** No cobramos una comisión de salida por este producto. **Comisiones de gestión y otros costes administrativos o de funcionamiento:** Estimación basada en los costes reales del último año. **Costes de operación:** Es una estimación de los costes incurridos cuando compramos y vendemos las inversiones subyacentes al producto. El importe real varía en función de la cantidad que compramos y vendemos. **Comisiones de rendimiento:** cuando la clase de acciones supera el indicador de referencia durante el período de rendimiento. También se pagará en caso de que la clase de acciones haya superado el indicador de referencia pero haya tenido un rendimiento negativo. El bajo rendimiento se recupera durante 5 años. La cantidad real variará según el rendimiento de su inversión. La estimación de costos agregados anterior incluye el promedio de los últimos 5 años, o desde la creación del producto si es menos de 5 años.

* Para la clase de participación Carmignac Portfolio EM Debt A USD Acc Hdg. Escala de riesgo del KID (Documento de datos fundamentales). El riesgo 1 no implica una inversión sin riesgo. Este indicador podría evolucionar con el tiempo. ** Reglamento SFDR (Reglamento sobre la divulgación de información relativa a la sostenibilidad en el sector de los servicios financieros, por sus siglas en inglés) 2019/2088. La clasificación SFDR de los Fondos puede evolucionar con el tiempo. (1) Índice de referencia: 50% JPM GBI-EM Global Diversified Composite index + 50% JPM EMBI Global Diversified Hedged index.

No referenciado/a: La estructuración de la cartera es el resultado de las visiones de los gestores del Fondo y de un análisis de mercado sin sesgos hacia ningún índice.

INFORMACIÓN LEGAL IMPORTANTE

Fuente: Carmignac a 31/07/2026.

El presente documento está dirigido a clientes profesionales. Este documento no puede reproducirse ni total ni parcialmente sin la autorización previa de la sociedad gestora. No constituye una oferta de suscripción ni un consejo de inversión. La información contenida en este documento puede ser parcial y puede modificarse sin previo aviso. El Fondo se encuentra registrado ante la Comisión Nacional del Mercado de Valores de España, con el número 392. El acceso al Fondo puede ser objeto de restricciones para determinadas personas o en determinados países. En concreto, no puede ofrecerse o venderse ni directa ni indirectamente a beneficio o por cuenta de una «persona estadounidense» (U.S. person) según la definición contenida en la normativa estadounidense «Regulation S» y/o FATCA. El fondo no garantiza la preservación del capital. Los riesgos, gastos corrientes y otros gastos se describen en el documento de datos fundamentales (KID). El folleto, KID, los estatutos de la sociedad o el reglamento de gestión y los informes anuales del Fondo se pueden obtener a través de la página web www.carmignac.es, mediante solicitud a la sociedad gestora o a la CNMV o a través de las oficinas de los distribuidores. Antes de la suscripción, se debe hacer entrega al suscriptor del KID y una copia del último informe anual. La Sociedad gestora puede cesar la promoción en su país en cualquier momento. Los inversores pueden acceder a un resumen de sus derechos en español en el siguiente enlace sección 5: https://www.carmignac.es/es_ES/informacion-legal.

CARMIGNAC GESTION, 24, place Vendôme - F - 75001 Paris - Tél : (+33) 01 42 86 53 35
Sociedad gestora de carteras autorizada por la AMF
Sociedad Anónima con un capital de 13 500 000 euros - Número de registro mercantil (RCS) París B 349 501 676
CARMIGNAC GESTION Luxembourg, City Link - 7, rue de la Chapelle - L-1325 Luxembourg - Tel : (+352) 46 70 60 1
Filial de Carmignac Gestion - Sociedad gestora de fondos de inversión autorizada por la CSSF
Sociedad Anónima con un capital de 23 000 000 euros - Número de registro mercantil (RCS) Luxembourg B 67 549
COMUNICACIÓN PUBLICITARIA - Consulte el KID/folleto antes de tomar una decisión final de inversión.