

CARMIGNAC PORTFOLIO EM DEBT

COMPARTO DELLA SICAV DI DIRITTO LUSSEMBURGHESE



**SFRUTTARE LE OPPORTUNITÀ
DELL'INTERO UNIVERSO
OBBLIGAZIONARIO EMERGENTE**

Periodo minimo
di investimento
consigliato: **3 ANNI**



Classificazione
SFDR**:

Articolo **8**

Carmignac Portfolio EM Debt è un Fondo UCITS obbligazionario emergente che implementa strategie di debito locale, debito estero e valute nei mercati emergenti, attraverso un approccio flessibile e basato su convinzioni. Il Fondo promuove caratteristiche ambientali e sociali e destina almeno il 10% del proprio patrimonio netto a investimenti sostenibili. Il suo obiettivo è generare rendimenti positivi e sostenibili corretti per il rischio su un orizzonte di investimento minimo raccomandato di tre anni, sovraperformando il proprio indice di riferimento⁽¹⁾.

PUNTI CHIAVE

Accesso a molteplici driver di performance obbligazionari dell'universo emergente per trarre vantaggio dalle decorrelazioni tra diversi settori, regioni e asset class.

Beneficiare di un approccio realmente attivo: il processo unconstrained permette al Fondo di adeguarsi rapidamente ai diversi contesti di mercato.

Filosofia basata sulle convinzioni e decorrelata dall'indice: la struttura del portafoglio è il risultato delle view del gestore e di un'approfondita analisi macroeconomica.

Una rigorosa gestione dei rischi e i criteri ambientali, sociali e di governance (ESG) sono pienamente integrati nel processo di investimento.

ACCESSO A MOLTEPLICI DRIVER DI PERFORMANCE NELL'UNIVERSO EMERGENTE



STRATEGIE SUL DEBITO LOCALE

Titoli di Stato emergenti denominati in valuta locale



STRATEGIE SUL DEBITO ESTERO

Titoli di Stato e titoli corporate emergenti denominati in valute internazionali (euro, dollaro)



STRATEGIE SULLE VALUTE

Trarre vantaggio dalle oscillazioni valutarie per potenziare la performance e gestire i rischi (valute emergenti, USD, EUR, GBP, JPY)

PRINCIPALI RISCHI DEL FONDO

MERCATI EMERGENTI: Le condizioni di funzionamento e di controllo dei mercati "emergenti" possono divergere dagli standard prevalenti nelle grandi borse internazionali e avere implicazioni sulle quotazioni degli strumenti quotati nei quali il Fondo può investire. **TASSO D'INTERESSE:** Il rischio di tasso si traduce in una diminuzione del valore patrimoniale netto in caso di variazione dei tassi. **CAMBIO:** Il rischio di cambio è connesso all'esposizione, mediante investimenti diretti ovvero utilizzando strumenti finanziari derivati, a una valuta diversa da quella di valorizzazione del Fondo. **CREDITO:** Il rischio di credito consiste nel rischio d'insolubilità da parte dell'emittente.

L'investimento nel Fondo potrebbe comportare un rischio di perdita di capitale.

TEAM DI GESTIONE



A. Alecci

L.
Bougueroua

Il team di gestione può cambiare nel corso del ciclo di vita del Fondo.

CARATTERISTICHE

Comparti	Data primo NAV	Bloomberg	ISIN	Politica di distribuzione	Sottoscrizione iniziale minima ⁽²⁾
A EUR Acc	31/07/2017	CAUEMAE LX	LU1623763221	Capitalizzazione	—
FW EUR Acc	31/07/2017	CAUEMWE LX	LU1623763734	Capitalizzazione	—
F EUR Acc	31/12/2020	CAUEMFE LX	LU2277146382	Capitalizzazione	—
I EUR Acc	24/04/2024	CAREMIE LX	LU2638444914	Capitalizzazione	EUR 10000000
E EUR Acc	20/02/2025	CAREDEE LX	LU3003216747	Capitalizzazione	—

(2) Si rimanda al prospetto informativo per gli importi minimi di sottoscrizione successivi. Il prospetto informativo è disponibile sul sito internet: www.carmignac.com

COSTI

Comparti	Costi una tantum		Costi annuali		Costi accessori ⁽³⁾
	Costi di ingresso	Costi di uscita	Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	Costi di transazione	Commissioni di performance
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%
I EUR Acc	—	—	0,77%	0,34%	20%
E EUR Acc	—	—	1,6%	0,34%	20%

(3) Addebitati a condizioni specifiche.

Costi di ingresso: Costo una tantum dovuto al momento della sottoscrizione. Si tratta dell'importo massimo che può essere addebitato. Carmignac Gestion non applica alcuna commissione di sottoscrizione. Il soggetto incaricato della distribuzione del prodotto vi informerà dei costi effettivi. **Costi di uscita:** Non addebitiamo una commissione di uscita per questo prodotto. **Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio:** Si tratta di una stima basata sui costi effettivi sostenuti nel corso dell'anno precedente. **Costi di transazione:** Si tratta di una stima dei costi sostenuti per la compravendita degli investimenti sottostanti al prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda del volume acquistato e venduto. **Commissioni di performance:** quando la classe di azioni supera l'Indicatore di riferimento durante il periodo di performance. Sarà pagabile anche nel caso in cui la classe di azioni abbia sovraperformato l'indice di riferimento ma abbia avuto una performance negativa. La sottoperformance viene recuperata per 5 anni. L'importo effettivo varierà a seconda del rendimento del tuo investimento. La stima dei costi aggregati di cui sopra include la media degli ultimi 5 anni o dalla creazione del prodotto se inferiore a 5 anni.

* Per Carmignac Portfolio EM Debt A EUR Acc. Scala di Rischio del KID (documento contenente le informazioni chiave). Il rischio 1 non significa che l'investimento sia privo di rischio. Questo indicatore può evolvere nel tempo. ** Regolamento SFDR (Regolamento relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari) 2019/2088. La classificazione SFDR dei Fondi può evolvere nel tempo. (1) Indice di riferimento: 50% JPM GBI-EM Global Diversified Composite index + 50% JPM EMBI Global Diversified Hedged index.

Decorrelata dall'indice: La struttura del portafoglio è il risultato delle view del gestore e dell'analisi di mercato senza alcun orientamento rispetto a un indice di riferimento.

INFORMAZIONI LEGALI IMPORTANTI

Fonte: Carmignac al 31/07/2026. Fonte e copyright: Citywire. Lamine Bougueroua è AA valutato da Citywire per la sua performance triennale rolling corretta per il rischio di tutti i fondi che il gestore gestisce al 30/06/2026. Le valutazioni dei gestori di fondi Citywire e le classifiche Citywire sono di proprietà di Citywire Financial Publishers Ltd ('Citywire') e © Citywire 2025. Tutti i diritti sono riservati. Il riferimento a una classifica o a un premio non costituisce una garanzia dei risultati futuri dell'OICVM o del gestore. I risultati passati non sono necessariamente indicativi di quelli futuri.

Il presente documento è destinato unicamente ai clienti professionali. Il presente documento non può essere riprodotto, totalmente o parzialmente, senza la previa autorizzazione della società di gestione. Non si tratta né di un'offerta di sottoscrizione né di una consulenza d'investimento. Le informazioni contenute nel presente documento possono essere incomplete e potrebbero subire modifiche in qualsiasi momento senza preavviso.

Alcuni soggetti o paesi potrebbero subire restrizioni di accesso al Fondo. Il presente Fondo non può essere offerto o venduto, in maniera diretta o indiretta, a beneficio o per conto di una U.S. Person secondo la definizione della normativa americana Regulation S e/o FATCA. L'investimento nel Fondo potrebbe comportare un rischio di perdita di capitale. I rischi e le spese sono descritti nel KID (documento contenente le informazioni chiave). I prospetti, il KID e i rapporti di gestione annui del Fondo sono disponibili sul sito www.carmignac.it e su semplice richiesta presso la Società di Gestione. Prima dell'adesione leggere il prospetto. La Società di gestione può interrompere la promozione nel Suo paese in qualsiasi momento. Gli investitori possono accedere a un riepilogo dei loro diritti in italiano al seguente link sezione 5: https://www.carmignac.it/it_IT/informazioni-sulla-regolamentazione.

CARMIGNAC GESTION, 24, place Vendôme - F - 75001 Paris - Tél : (+33) 01 42 86 53 35

Società di gestione di portafogli autorizzata dall'AMF - S.A. con capitale di 13500 000 € - RCS di Parigi B 349 501 676

CARMIGNAC GESTION Luxembourg, City Link - 7, rue de la Chapelle - L-1325 Luxembourg - Tel : (+352) 46 70 60 1

Filiale di Carmignac Gestion - Investment fund management company approved by the CSSF - S.A. con capitale di 23 000 000 € - RCS Lussemburgo B 67 549

COMUNICAZIONE DI MARKETING - Si prega di consultare il KID/prospetto prima di prendere una decisione finale di investimento.