

CARMIGNAC PORTFOLIO

EM DEBT F EUR ACC

SUBFONDS VAN EEN SICAV NAAR LUXEMBURGS RECHT



Aanbevolen
minimale
beleggingstermijn:



LU2277146382

Weekly factsheet - 16/01/2026

BELEGGINGSDOELSTELLING

Carmignac Portfolio EM Debt promoot ecologisch en sociale kenmerken door te beleggen in obligaties en valuta's uit opkomende markten volgens een flexibele en op overtuigingen gebaseerde benadering. Het Fonds stelt zich ten doel om over een aanbevolen beleggingsperiode van minimaal drie jaar een positief risicogewogen rendement te behalen en daarbij beter te presteren dan de referentie-indicator.

RENDEMENTEN (%) (na aftrek van kosten)

	Fonds	Referentie-indicator
Week	0.41	0.24
Maand	1.55	1.54
Begin van het jaar	0.86	0.84
3 Jaar	21.38	21.24

JAARLIJKE RENDEMENT (%) (na aftrek van kosten)

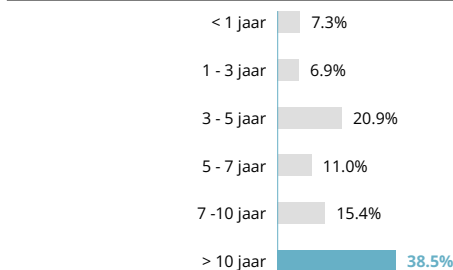
	2025	2024	2023	2022	2021
F EUR Acc	8.13	4.30	14.67	-8.86	2.84
Referentie-indicator	8.55	4.42	8.89	-5.90	-1.82

In het verleden behaalde resultaten zijn geen garantie voor de toekomst. De resultaten zijn netto na aftrek van kosten (inclusief mogelijke in rekening gebrachte instapkosten door de distributeur). Netto-rendementen worden berekend na aftrek van de van toepassing zijnde kosten en belastingen voor een gemiddelde retailclient die een fysiek Belgisch ingezetene is.

ASSETALLOCATIE

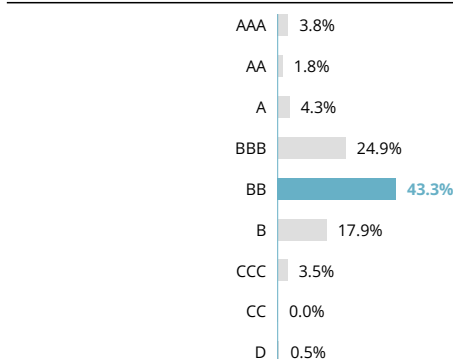
Obligaties	96.7%
Staatsobligaties industrielanden	4.0%
Europa	4.0%
Staatsobligaties groeielanden	80.3%
Afrika	28.9%
Latijns-Amerika	27.8%
Azië	1.4%
Oost-Europa	17.5%
Midden-Oosten	4.6%
Privé-obligaties industrielanden	1.1%
Energie	0.2%
Bancaire obligaties	0.8%
Informatietechnologie	0.0%
Privé-obligaties groeielanden	11.3%
Discretionair verbruik	0.2%
Energie	5.4%
Bancaire obligaties	2.8%
Industrie	1.3%
Grondstoffen	1.1%
Communicatiediensten	0.4%
Credit Default Swap	-23.1%
Liquideiteiten, thesauriebeheer en verrichtingen op derivaten	3.3%

VERDELING VOLGENS VERVALDAG



Vervaldatum zijn gebaseerd op de eerstvolgende afroepdatum, indien beschikbaar.

VERDELING VOLGENS RATING



A. Alecci

KERNCIJFERS

Modified Duration	6.4
Yield to Maturity ⁽¹⁾	7.9%
Gemiddelde rating	BB+
Gemiddelde coupon	6.5%
Aantal obligatie-emittenten	64
Aantal obligaties	92

(1) Berekend op het niveau van de obligatieportefeuille.

PROFIEL

FONDS

SFDR-classificatie: Artikel 8
Domicilie: Luxemburg
Fondstype: UCITS
Rechtsvorm: SICAV
Naam SICAV: Carmignac Portfolio
Einde boekjaar: 31/12
Inschrijving/Terugkoop: Werkdag
Tijdslijm voor het plaatsen van orders: Vóór 18:00 uur
Introduciedatum van het fonds: 31/07/2017

DEELNEMINGSRECHT

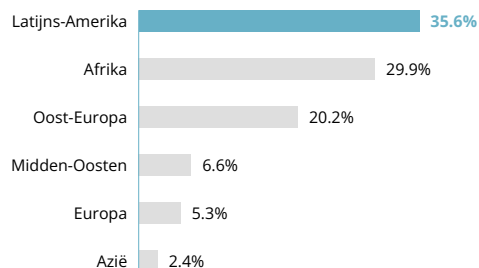
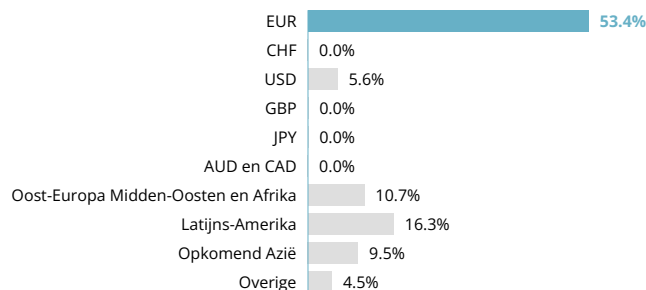
Bestemming van de resultaten: Kapitalisatie
Datum eerste NIW: 31/12/2020
Waarderingsvaluta: EUR

BEHEERDER(S) VAN HET FONDS

Alessandra Alecci sinds 11/09/2023

REFERENTIE-INDICATOR⁽²⁾

50% JPM GBI-EM Global Diversified Composite index + 50% JPM EMBI Global Diversified Hedged index.

CARMIGNAC PORTFOLIO EM DEBT F EUR ACC**GEOGRAFISCHE SPREIDING****NETTO BLOOTSTELLING PER MUNT****VOORNAAMSTE POSITIES - OBLIGATIES**

Naam	Markt	Rating	%
SOUTH AFRICA 9.00% 31/01/2040	Zuid-Afrika	High Yield	6.7%
EGYPT 7.62% 29/05/2032	Egypte	High Yield	4.7%
POLAND 2.00% 25/08/2036	Polen	Investment grade	4.2%
GERMANY 0.50% 15/04/2030	Duitsland	Investment grade	3.7%
IVORY COAST 6.88% 17/10/2040	Ivoorkust	High Yield	3.5%
COLOMBIA 7.75% 18/09/2030	Colombia	High Yield	3.0%
ARGENTINA 4.12% 14/02/2026	Argentinië	High Yield	2.4%
SOUTH AFRICA 8.00% 31/01/2030	Zuid-Afrika	High Yield	2.2%
ECUADOR 6.90% 31/07/2035	Ecuador	High Yield	2.2%
GUATEMALA 6.60% 13/03/2036	Guatemala	High Yield	2.1%
Totaal			34.6%

KENMERKEN

Deelnemingsrechten	Datum eerste NIW	Bloomberg-code	ISIN-code	Beheerkosten	Instap-kosten ⁽¹⁾	Uitstap-kosten ⁽²⁾	Beheerskosten en andere administratie- of exploitatiekosten ⁽³⁾	Transactie-kosten ⁽⁴⁾	Prestatie-vergoedingen ⁽⁵⁾	Minimale eerste inleg ⁽⁶⁾
F EUR Acc	31/12/2020	CAUEMFE LX	LU2277146382	Max. 0.65%	—	—	0.85%	0.38%	20%	—

(1) Wij brengen geen instapkosten in rekening. (2) Wij brengen voor dit product geen uitstapkosten in rekening. (3) Dit is een schatting op basis van de feitelijke kosten over het afgelopen jaar. (4) Dit is een schatting van de kosten die ontstaan wanneer we de onderliggende beleggingen voor het product kopen en verkopen. Het feitelijke bedrag zal variëren naargelang hoeveel we kopen en verkopen. (5) wanneer het rendement van de aandelenklasse over de prestatieperiode hoger is dan dat van de referentie-indicator. Deze prestatievergoeding is ook verschuldigd als de aandelenklasse beter heeft gepresteerd dan de referentie-indicator, maar een negatief rendement heeft behaald. Een eventuele minderprestatie wordt over een periode van 5 jaar goedge maakt. Het feitelijke bedrag zal variëren naargelang van de prestaties van uw belegging. De schatting van de totale kosten hierboven omvat het gemiddelde over de afgelopen vijf jaar, of sinds de introductie van het product als dat minder dan vijf jaar geleden is (6) Raadpleeg de prospectus voor de hoogte van de eerste minimum inleg. De prospectus is beschikbaar op de website: www.carmignac.com.

VOORNAAMSTE RISICO'S VAN HET FONDS

OPKOMENDE LANDEN: De nettoinventariswaarde van het compartiment kan sterk variëren vanwege de beleggingen in de markten van de opkomende landen, waar de koersschommelingen aanzienlijk kunnen zijn en waar de werking en de controle kunnen afwijken van de normen op de grote internationale beurzen. **RENTE:** Renterisico houdt in dat door veranderingen in de rentestanden de netto-inventariswaarde verandert. **WISSELKOERS:** Het wisselkoersrisico hangt samen met de blootstelling, via directe beleggingen of het gebruik van valutatermijncontracten, aan andere valuta's dan de waarderingsvaluta van het Fonds. **KREDIET:** Het kredietrisico stemt overeen met het risico dat de emittent haar verplichtingen niet nakomt.

Het fonds houdt een risico op kapitaalverlies in.

BELANGRIJKE WETTELIJKE INFORMATIE

Bron: Carmignac 16/01/2026. **Dit document is bestemd voor professionele cliënten en werd niet voor goedkeuring voorgelegd aan de FSMA.** Auteursrechten: de in deze presentatie opgenomen gegevens zijn het exclusieve eigendom van de op elke pagina vermelde rechthebbende. Sinds 01/01/2013 worden de aandelenindexen berekend met in achtname van de herinvestering van de nettodividenden. Dit document mag geheel noch gedeeltelijk worden gereproduceerd, verspreid of doorgegeven zonder voorafgaande toestemming van de beheermaatschappij. Het is geen beleggingsadvies. De toegang tot het fonds kan beperkt zijn voor bepaalde personen of in bepaalde landen. Dit fonds mag met name direct noch indirect aangeboden of verkocht worden ten gunste of voor rekening van een 'U.S. person', zoals gedefinieerd in de Amerikaanse 'Regulation S' en/of de FATCA. Het fonds houdt een risico op kapitaalverlies in. De risico's en kosten staan beschreven in het essentiële-informatiedocument. Het prospectus, het essentiële-informatiedocument en de jaarverslagen van het fonds zijn te vinden op de website www.carmignac.nl of kunnen worden aangevraagd bij de beheermaatschappij. De belegger dient over het essentiële-informatiedocument te beschikken voordat hij op het fonds inschrijft. De beheermaatschappij kan de verkoop in uw land op elk moment stopzetten. Beleggers kunnen via de volgende link een samenvatting van hun rechten in het Nederlands raadplegen in sectie 6 getiteld Samenvatting van de beleggersrechten: https://www.carmignac.nl/nl_NL/article-page/wettelijke-informatie-1761. Verwijzingen naar bepaalde waarden of financiële instrumenten zijn voorbeelden van beleggingen die in de portefeuilles van de fondsen van Carmignac aanwezig zijn of waren. Deze verwijzingen hebben niet tot doel om directe beleggingen in die instrumenten aan te moedigen en zijn geen beleggingsadvies. De Beheermaatschappij is niet onderworpen aan het verbod op het uitvoeren van transacties met deze instrumenten voorafgaand aan de verspreidingsdatum van de informatie. De portefeuilles van de fondsen van Carmignac kunnen op ieder moment worden gewijzigd. Bij de beslissing om in het gepromote fonds te beleggen moet rekening worden gehouden met alle kenmerken of doelstellingen ervan zoals beschreven in het prospectus.

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

Door de AMF goedgekeurde maatschappij voor portefeuillebeheer

Naamloze Vennootschap met een kapitaal van 13 500 000 € - Parijs Handelsregister B 349 501 676

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

Filiaal van Carmignac Gestion - Door de CSSF goedgekeurde beheermaatschappij van beleggingsfondsen

Naamloze Vennootschap met een kapitaal van 23 000 000 € - Luxemburg Handelsregister B 67 549

PUBLICITAIRE MEDEDELING

Raadpleeg het document essentiële-informatiedocument/prospectus voordat u een beleggingsbeslissing neemt. Voor meer informatie, www.carmignac.be