CARMIGNAC PORTFOLIO EM DEBT F EUR ACC

COMPARTO DELLA SICAV DI DIRITTO LUSSEMBURGHESE

Periodo minimo di investimento consigliato: 3 ANNI

RISCHIO PIÙ BASSO — RISCHIO PIÙ ELEVATO

1	2	3*	4	5	6	7

LU2277146382

Weekly factsheet - 02/05/2025

OBIETTIVO DI INVESTIMENTO

Carmignac Portfolio EM Debt promuove caratteristiche ambientali e sociali investendo in obbligazioni e valute emergenti attraverso un approccio flessibile basato sulle convinzioni. Il Fondo punta a sovraperformare l'indice di riferimento e generare rendimenti positivi corretti per il rischio su un orizzonte minimo di investimento raccomandato di tre anni.

RENDIMENTI (%) (al netto delle commissioni)

	INFORMAZIONI SUI FONDI	Indice di riferimento
Settimana	0.07	0.37
Mese	-0.11	-1.04
Da inizio anno	0.46	-0.10

RENDIMENTI ANNUALI (%) (al netto delle commissioni)

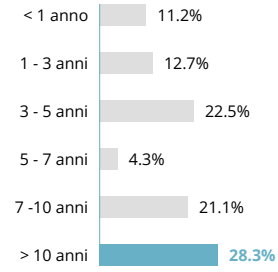
	2024	2023	2022	2021
F EUR Acc	4.30	14.67	-8.86	2.84
Indice di riferimento	4.42	8.89	-5.90	-1.82

Le performance passate non sono un'indicazione delle performance future. Le performance sono calcolate al netto delle spese (escluse eventuali commissioni di ingresso applicate dal distributore)

RIPARTIZIONE PER ASSET CLASS

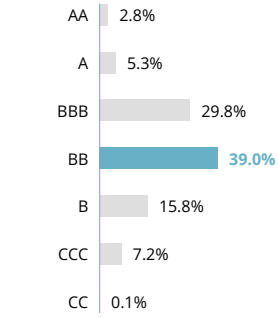
Obbligazioni	98.4%
Titoli di Stato paesi sviluppati	**3.6%**
Europa	3.6%
Titoli di Stato paesi emergenti	**80.0%**
Africa	23.3%
America Latina	25.4%
Asia	7.6%
Europa dell'Est	18.9%
Medio Oriente	4.8%
Obbligazioni Corporate paesi sviluppati	**1.5%**
Energia	0.3%
Finanza	1.1%
Settore IT	0.1%
Obbligazioni Corporate paesi emergenti	**13.3%**
Beni voluttuari	0.2%
Energia	4.9%
Finanza	4.6%
Industria	1.5%
Materiali	1.1%
Telecomunicazioni	0.7%
Servizi pubblici	0.3%
Monetario	0.0%
Liquidità, impieghi di tesoreria e operazioni su derivati	1.6%

RIPARTIZIONE PER SCADENZA



Le date di scadenza si basano sulla data di scadenza successiva, se disponibile.

RIPARTIZIONE PER RATING



A. Adjriou

A. Alecci

DATI PRINCIPALI

Duration Modificata	6.6
Yield to Maturity (1)	7.4%
Rating medio	BB+
Cedola media	5.8%
Numero di emittenti obbligazionari	68
Numero di obbligazioni	96

(1) Calcolato a livello di portafoglio obbligazionario.

PROFILO

INFORMAZIONI SUI FONDI

Classificazione SFDR: Articolo 8
Domiciliazione: Lussemburgo
Tipo di Fondo: UCITS
Forma giuridica: SICAV
Nome SICAV: Carmignac Portfolio
Chiusura dell'esercizio: 31/12
Sottoscrizione/Rimborso: Giornaliero (giorni lavorativi)
Termine ultimo accettazione ordini: entro le ore 18:00 (CET/CEST)
Data di lancio del Fondo: 31/07/2017

INFORMAZIONI SULLA CLASSE DI AZIONE

Destinazione dei proventi: Capitalizzazione
Data primo NAV: 31/12/2020
Valuta di quotazione: EUR

GESTORI DEL FONDO

Abdelak Adjriou dal 11/08/2023
Alessandra Alecci dal 11/09/2023

INDICE DI RIFERIMENTO(2)

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

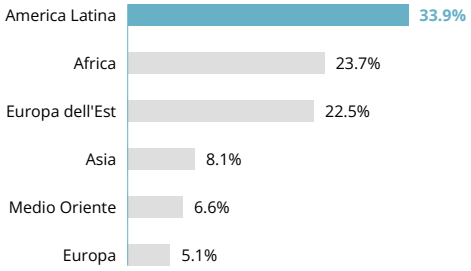
CARMIGNAC
INVESTING IN YOUR INTEREST

* Per Carmignac Portfolio EM Debt F 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. (2) Fino al 31 dicembre 2023, l'indice di riferimento era JP Morgan GBI – Emerging Markets Global Diversified Composite Unhedged EUR Index (JGENVUEG). Le performance sono rappresentate con il metodo del concatenamento.

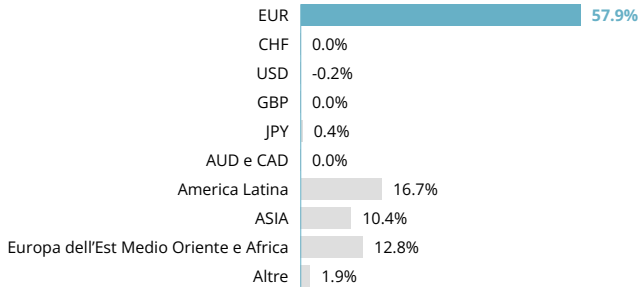
COMUNICAZIONE DI MARKETING
Si prega di consultare il KID/prospetto prima di prendere una decisione finale di investimento. Per ulteriori informazioni consultare il sito www.carmignac.it

CARMIGNAC PORTFOLIO EM DEBT F EUR ACC

RIPARTIZIONE PER AREA GEOGRAFICA



ESPOSIZIONE NETTA DEL FONDO PER VALUTA



PRIME 10 POSIZIONI DEL PORTAFOGLIO – OBBLIGAZIONI

Nome	Paese	Rating	%
SOUTH AFRICA 8.00% 31/01/2030	Sudafrica	High Yield	**5.9%**
POLAND 2.00% 25/08/2036	Polonia	Investment grade	**5.2%**
BRAZIL 6.00% 15/05/2027	Brasile	High Yield	**3.8%**
ITALY 1.60% 22/11/2028	Italia	Investment grade	**3.1%**
INDONESIA 7.50% 15/08/2032	Indonesia	Investment grade	**3.1%**
CZECH REPUBLIC 1.95% 30/07/2037	Repubblica Ceca	Investment grade	**2.7%**
SOUTH AFRICA 7.10% 19/11/2036	Sudafrica	High Yield	**2.5%**
SERBIA 1.50% 26/06/2029	Serbia	High Yield	**2.4%**
HUNGARY 4.50% 16/06/2034	Ungheria	Investment grade	**2.3%**
EGYPT 7.62% 29/05/2032	Egitto	High Yield	**2.2%**
Totale			**33.3%**

CARATTERISTICHE

Comparti	Data primo NAV	Bloomberg	ISIN	Commissione di gestione	Costi di ingresso (1)	Costi di uscita (2)	Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio (3)	Costi di transazione (4)	Commissioni di performance (5)	Sottoscrizione iniziale minima (6)
F EUR Acc	31/12/2020	CAUEMFE LX	LU2277146382	Max. 0.65%	—	—	0.85%	0.38%	20%	—

(1) Non addebitiamo una commissione di ingresso. (2) Non addebitiamo una commissione di uscita per questo prodotto. (3) del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. (4) del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'importo che viene acquistato e venduto. (5) 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. (6) Si rimanda al prospetto informativo per gli importi minimi di sottoscrizione successivi. Il prospetto informativo è disponibile sul sito internet: www.carmignac.com.

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'insolvibilità da parte dell'emittente.

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

INFORMAZIONI LEGALI IMPORTANTI

Fonte: Carmignac al 02/05/2025. **Il presente documento è destinato unicamente ai clienti professionali.** Copyright: i dati pubblicati su questa presentazione sono di esclusiva proprietà dei titolari menzionati su ogni pagina. Dall'1/01/2013, gli indici azionari di riferimento dei nostri fondi sono calcolati con i dividendi netti reinvestiti. 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. 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). Prima dell'adesione leggere il prospetto. La Società di gestione può interrompere la promozione nel Suo paese in qualsiasi momento. Per l'Italia : 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. 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. In Svizzera, i prospetti, il KID e i rapporti di gestione annui sono disponibili sul sito internet www.carmignac.ch e presso il nostro rappresentante di gestionen Svizzera, CACEIS (Switzerland) SA, Route de Signy 35, CH-1260 Nyon. Il soggetto incaricato dei pagamenti è CACEIS Bank, Montrouge, succursale a Nyon / Svizzera Route de Signy 35, 1260 Nyon. Prima dell'adesione leggere il prospetto. Gli investitori possono accedere a un riepilogo dei loro diritti in italiano al seguente link sezione 5: https://www.carmignac.ch/it_CH/informazioni-sulla-regolamentazione. Il riferimento a titoli o strumenti finanziari specifici è riportato a titolo meramente esemplificativo per illustrare titoli attualmente o precedentemente presenti nei portafogli dei Fondi della gamma Carmignac. Tale riferimento non è volto pertanto a promuovere l'investimento diretto in detti strumenti né costituisce una consulenza di investimento. La Società di Gestione ha la facoltà di effettuare transazioni con tali strumenti prima della pubblicazione della comunicazione. I portafogli dei Fondi Carmignac possono essere modificati in qualsiasi momento. La decisione di investire in detto fondo dovrebbe tenere conto di tutti i suoi obiettivi e le sue caratteristiche descritte nel relativo prospetto.

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

CARMIGNAC
INVESTING IN YOUR INTEREST

COMUNICAZIONE DI MARKETING

Si prega di consultare il KID/prospetto prima di prendere una decisione finale di investimento. Per ulteriori informazioni consultare il sito www.carmignac.it