

CARMIGNAC PORTFOLIO

EM DEBT IW GBP ACC HDG

COMPARTO DELLA SICAV DI DIRITTO LUSSEMBURGHESE



Periodo minimo
di investimento
consigliato:



LU2638445218

Weekly factsheet - 07/08/2026

OBIETTIVO DI INVESTIMENTO

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.

RENDIMENTI (%) (al netto delle commissioni)

	INFORMAZIONI SUI FONDI	Indice di riferimento
Settimana	0,78	0,78
Mese	-0,29	-0,19
Da inizio anno	4,41	3,13

RENDIMENTI ANNUALI (%) (al netto delle commissioni)

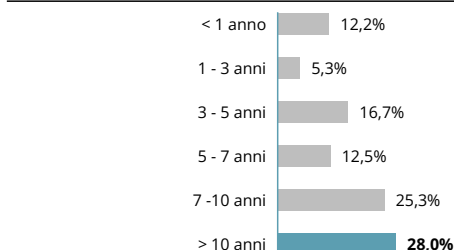
	2025	2024
IW GBP Acc Hdg	9,97	0,10
Indice di riferimento	8,55	-0,21

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

RIPARTIZIONE PER ASSET CLASS

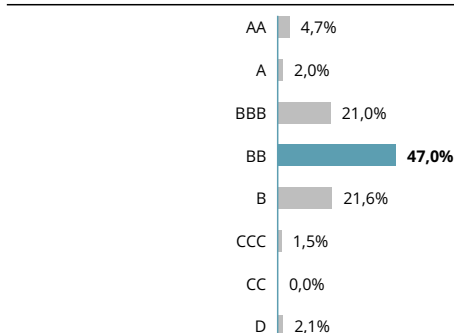
Obbligazioni	94,9%
Titoli di Stato paesi emergenti	83,1%
Africa	24,6%
America Latina	34,9%
Asia	1,1%
Europa dell'Est	18,8%
Medio Oriente	3,8%
Obbligazioni Corporate paesi sviluppati	0,9%
Energia	0,1%
Finanza	0,7%
Settore IT	0,0%
Obbligazioni Corporate paesi emergenti	10,9%
Energia	6,8%
Finanza	2,5%
Industria	0,9%
Materiali	0,3%
Telecomunicazioni	0,3%
Credit Default Swap	-20,6%
Monetario	3,2%
Liquidità, impieghi di tesoreria e operazioni su derivati	1,9%

RIPARTIZIONE PER SCADENZA



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

RIPARTIZIONE PER RATING



A. Alecci



L. Bougueroua

DATI PRINCIPALI

Duration Modificata	4,2
Yield to Maturity ⁽¹⁾	7,9%
Rating medio	BB+
Cedola media	7,1%
Numero di emittenti obbligazionari	61
Numero di obbligazioni	90

(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: 20/12/2024

Valuta di quotazione: GBP

GESTORI DEL FONDO

Alessandra Alecci dal 11/09/2023

Lamine Bougueroua dal 01/05/2026

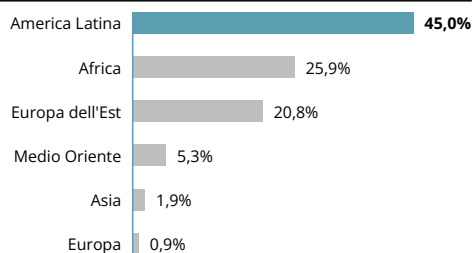
INDICE DI RIFERIMENTO⁽²⁾

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

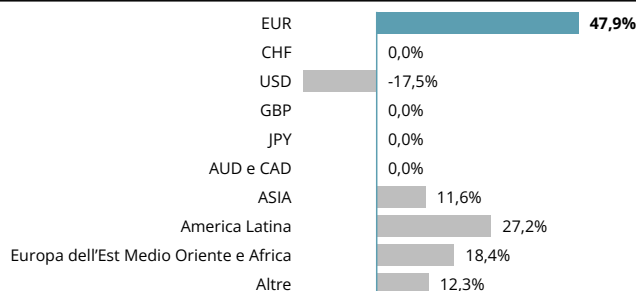
Frequenza di ribilanciamento: Trimestrale

CARMIGNAC PORTFOLIO EM DEBT IW GBP ACC HDG

RIPARTIZIONE PER AREA GEOGRAFICA



ESPOSIZIONE NETTA DEL FONDO PER VALUTA



PRIME 10 POSIZIONI DEL PORTAFOGLIO - OBBLIGAZIONI

Nome	Paese	Rating	%
BRAZIL 10.00% 01/01/2031	Brasile	High Yield	4,9%
EGYPT 7.62% 29/05/2032	Egitto	High Yield	4,6%
CZECH REPUBLIC 6.20% 16/06/2031	Repubblica Ceca	Investment grade	4,5%
IVORY COAST 6.88% 17/10/2040	Costa d'Avorio	High Yield	3,4%
ECUADOR 6.90% 31/07/2035	Ecuador	High Yield	3,0%
SOUTH AFRICA 8.75% 28/02/2048	Sudafrica	High Yield	3,0%
ARGENTINA 4.12% 05/09/2026	Argentina	High Yield	2,9%
COLOMBIA 12.75% 28/11/2040	Colombia	High Yield	2,6%
HUNGARY 6.25% 23/09/2037	Ungheria	Investment grade	2,3%
COLOMBIA 11.75% 24/01/2035	Colombia	High Yield	2,3%
Totale			33,5%

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⁾
IW GBP Acc Hdg	20/12/2024	CAPEMIW LX	LU2638445218	Max. 0,85%	—	—	0,97%	0,34%	—	GBP 10000000

(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) Per questo prodotto non si applicano le commissioni di performance. (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'insolubilità da parte dell'emittente.

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

INFORMAZIONI LEGALI IMPORTANTI

Fonte: Carmignac al 07/08/2026. La decisione di investire in detto fondo dovrebbe tenere conto di tutti i suoi obiettivi e le sue caratteristiche descritte nel relativo prospetto. **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 gestione 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.

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. Per ulteriori informazioni consultare il sito www.carmignac.ch