

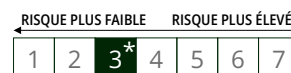
CARMIGNAC PORTFOLIO

EM DEBT E EUR ACC

COMPARTIMENT DE SICAV DE DROIT LUXEMBOURGEOIS



Durée minimum
de placement
recommandée :



LU3003216747

Weekly factsheet - 27/02/2026

OBJECTIF D'INVESTISSEMENT

Carmignac Portfolio EM Debt est un fonds obligataire émergent (UCITS) qui déploie des stratégies de dette locale, de dette externe et de devises au sein des marchés émergents, au travers d'une approche flexible et de conviction. Le Fonds promeut des caractéristiques environnementales et sociales et consacre au minimum 10 % de son actif net à des investissements durables. Il a pour objectif de générer des rendements ajustés au risque positifs et durables sur une durée minimale de placement recommandée de trois ans, tout en surperformant son indicateur de référence.

PERFORMANCES (%) (Net de frais)

	Fonds	Indicateur de référence
Semaine	0.07	0.21
Mois	1.62	1.66
Début d'année	2.79	2.38

PERFORMANCES ANNUELLES (%) (Net de frais)

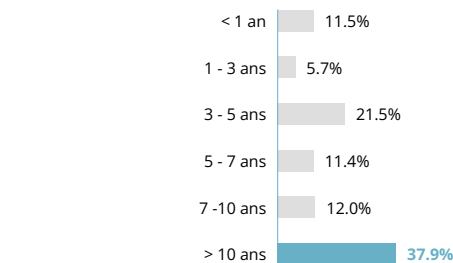
	2025
E EUR Acc	5.30
Indicateur de référence	6.48

Les performances passées ne préjugent pas des performances futures. Elles sont nettes de frais (hors éventuels frais d'entrée appliqués par le distributeur). Le Fonds présente un risque de perte en capital.

ALLOCATION D'ACTIFS

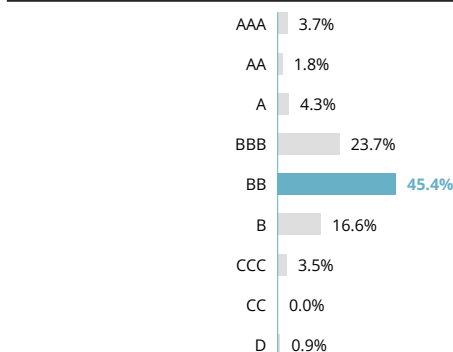
Obligations	91.7%
Emprunts d'Etat pays développés	3.8%
Europe	3.8%
Emprunts d'Etat pays émergents	75.4%
Afrique	28.2%
Amérique Latine	26.7%
Europe de l'Est	16.3%
Moyen-Orient	4.3%
Emprunts privés pays développés	1.1%
Energie	0.3%
Finance	0.8%
Technologies de l'Information	0.0%
Emprunts privés pays émergents	11.4%
Consommation Discrétionnaire	0.2%
Energie	6.1%
Finance	2.6%
Industrie	1.1%
Matériaux	1.1%
Communication	0.3%
Credit Default Swap	-25.9%
Monétaire	3.0%
Liquidités, emplois de trésorerie et opérations sur dérivés	5.3%

RÉPARTITION PAR ÉCHÉANCE



Les dates d'échéance sont basées sur la prochaine date d'appel lorsque disponible.

RÉPARTITION PAR NOTATION



A. Alecci

CHIFFRES CLÉS

Sensibilité taux	6.5
Yield to Maturity ⁽¹⁾	7.8%
Notation moyenne	BB+
Coupon moyen	6.4%
Nombre d'émetteurs obligations	61
Nombre d'obligations	93

(1) Calculé au niveau de la poche obligataire.

PROFIL

FONDS

Classification SFDR : Article 8
Domicile : Luxembourg
Type de fonds : UCITS
Forme juridique : SICAV
Nom de la SICAV : Carmignac Portfolio
Fin de l'exercice fiscal : 31/12
Souscription/Rachat : Jour ouvrable
Heure limite de passation d'ordres : avant 18:00 heures (CET/CEST)
Date de lancement du Fonds : 31/07/2017

PART

Affectation des résultats : Capitalisation
Date de la 1ère VL : 20/02/2025
Devise de cotation : EUR

GÉRANT(S) DU FONDS

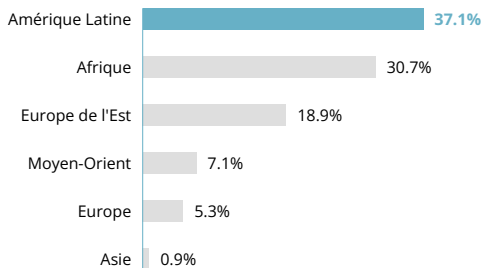
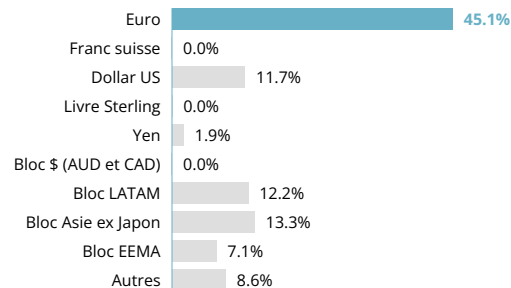
Alessandra Alecci depuis le 11/09/2023

INDICATEUR DE RÉFÉRENCE⁽²⁾

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

COMMUNICATION PUBLICITAIRE

Veillez vous référer au KID/prospectus avant de prendre toute décision finale d'investissement. Pour de plus amples informations, veuillez visiter www.carmignac.lu

CARMIGNAC PORTFOLIO EM DEBT E EUR ACC**RÉPARTITION GÉOGRAPHIQUE****EXPOSITION NETTE PAR DEVISE****PRINCIPALES POSITIONS - OBLIGATIONS**

Nom	Pays	Notation	%
SOUTH AFRICA 9.00% 31/01/2040	Afrique du sud	High Yield	6.4%
COLOMBIA 7.75% 18/09/2030	Colombie	High Yield	4.3%
EGYPT 7.62% 29/05/2032	Egypte	High Yield	4.2%
POLAND 2.00% 25/08/2036	Pologne	Investment grade	4.0%
IVORY COAST 6.88% 17/10/2040	Cote D'Ivoire	High Yield	3.4%
GERMANY 0.50% 15/04/2030	Allemagne	Investment grade	3.4%
MEXICO 8.50% 28/02/2030	Mexique	Investment grade	2.9%
ARGENTINA 4.12% 28/03/2026	Argentine	High Yield	2.2%
SOUTH AFRICA 8.00% 31/01/2030	Afrique du sud	High Yield	2.1%
GUATEMALA 6.60% 13/03/2036	Guatemala	High Yield	2.0%
Total			34.8%

CARACTÉRISTIQUES

Parts	Date de la 1ère VL	Code Bloomberg	ISIN	Frais de gestion	Coûts d'entrée ⁽¹⁾	Coûts de sortie ⁽²⁾	Frais de gestion et autres frais administratifs et d'exploitation ⁽³⁾	Coûts de transaction ⁽⁴⁾	Commissions liées aux résultats ⁽⁵⁾	Minimum de souscription initiale ⁽⁶⁾
E EUR Acc	20/02/2025	CAREDEE LX	LU3003216747	Max. 1.6%	—	—	1.6%	0.34%	20%	—

(1) Nous ne facturons pas de frais d'entrée. (2) Nous ne facturons pas de frais de sortie pour ce produit. (3) de la valeur de votre investissement par an. Cette estimation se base sur les coûts réels au cours de l'année dernière. (4) de la valeur de votre investissement par an. Il s'agit d'une estimation des coûts encourus lorsque nous achetons et vendons les investissements sous-jacents au produit. Le montant réel varie en fonction de la quantité que nous achetons et vendons. (5) lorsque la classe d'action surperforme l'indicateur de référence pendant la période de performance. Elle sera également due si la classe d'actions a surperformé l'indicateur de référence mais a enregistré une performance négative. La sous-performance est récupérée pendant 5 ans. Le montant réel variera en fonction de la performance de votre investissement. L'estimation des coûts agrégés ci-dessus inclut la moyenne sur les 5 dernières années, ou depuis la création du produit si elle est inférieure à 5 ans. (6) Merci de vous référer au prospectus pour les montants minimum de souscriptions ultérieures. Le prospectus est disponible sur le site internet : www.carmignac.com.

PRINCIPAUX RISQUES DU FONDS

PAYS ÉMERGENTS : Les conditions de fonctionnement et de surveillance des marchés "émergents" peuvent s'écarter des standards prévalant pour les grandes places internationales et avoir des implications sur les cotations des instruments cotés dans lesquels le Fonds peut investir. **TAUX D'INTÉRÊT** : Le risque de taux se traduit par une baisse de la valeur liquidative en cas de mouvement des taux d'intérêt. **RISQUE DE CHANGE** : Le risque de change est lié à l'exposition, via les investissements directs ou l'utilisation d'instruments financiers à terme, à une devise autre que celle de valorisation du Fonds. **CRÉDIT** : Le risque de crédit correspond au risque que l'émetteur ne puisse pas faire face à ses engagements.

Le Fonds présente un risque de perte en capital.

INFORMATIONS LÉGALES IMPORTANTES

Source: Carmignac au 27/02/2026. **Ce document est destiné à des clients professionnels.** Copyright: Les données publiées sur cette présentation sont la propriété exclusive de leurs titulaires tels que mentionnés sur chaque page. Depuis le 01.01.2013, les indicateurs de référence actions sont calculés dividendes nets réinvestis. Ce document ne peut être reproduit, en tout ou partie, sans autorisation préalable de la société de gestion. Il ne constitue ni une offre de souscription, ni un conseil en investissement. Les informations contenues dans ce document peuvent être partielles et sont susceptibles d'être modifiées sans préavis. L'accès au fonds peut faire l'objet de restriction à l'égard de certaines personnes ou de certains pays. Il ne peut notamment être offert ou vendu, directement ou indirectement, au bénéfice ou pour le compte d'une «U.S. person» selon la définition de la réglementation américaine «Regulation S» et/ou FATCA. Le fonds présente un risque de perte en capital. Les risques et frais sont décrits dans le KID (Document d'Informations Clés). Le prospectus, KID, et les rapports annuels du fonds sont disponibles sur le site www.carmignac.com et sur demande auprès de la société de gestion. Le KID doit être remis au souscripteur préalablement à la souscription. La société de gestion peut décider à tout moment de cesser la commercialisation dans votre pays. Les investisseurs peuvent avoir accès à un résumé de leurs droits en français sur le lien suivant à la section 5 intitulée Résumé des droits des investisseurs : https://www.carmignac.fr/fr_FR/informations-reglementaires. En Suisse : Le prospectus, le KID, et les rapports annuels du fonds sont disponibles sur le site www.carmignac.ch et auprès de notre représentant en Suisse (Switzerland) S.A., Route de Signy 35, P.O. Box 2259, CH-1260 Nyon. Le Service de Paiement est CACEIS Bank, Montrouge, succursale de Nyon / Suisse Route de Signy 35, 1260 Nyon. Les investisseurs peuvent avoir accès à un résumé de leurs droits en français sur le lien suivant à la section 5 intitulée Résumé des droits des investisseurs : https://www.carmignac.ch/fr_CH/informations-reglementaires. La référence à certaines valeurs ou instruments financiers est donnée à titre d'illustration pour mettre en avant certaines valeurs présentes ou qui ont été présentes dans les portefeuilles des Fonds de la gamme Carmignac. Elle n'a pas pour objectif de promouvoir l'investissement en direct dans ces instruments, et ne constitue pas un conseil en investissement. La Société de Gestion n'est pas soumise à l'interdiction d'effectuer des transactions sur ces instruments avant la diffusion de la communication. Les portefeuilles des Fonds Carmignac sont susceptibles de modification à tout moment. La décision d'investir dans le fonds promu devrait tenir compte de toutes ses caractéristiques et de tous ses objectifs, tels que décrits dans son prospectus/KID.

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

Société de gestion de portefeuille agréée par l'AMF. SA au capital de 13 500 000 € - RCS Paris B 349 501 676

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

Filiale de Carmignac Gestion - Société de gestion de fonds d'investissement agréée par la CSSF. SA au capital de 23 000 000 € - RCS Luxembourg B67549

COMMUNICATION PUBLICITAIRE

Veillez vous référer au KID/prospectus avant de prendre toute décision finale d'investissement. Pour de plus amples informations, veuillez visiter www.carmignac.lu