

CARMIGNAC PORTFOLIO EMERGING PATRIMOINE E EUR ACC

COMPARTIMENTO DE SICAV DE DERECHO LUXEMBURGUÉS

Duración mínima
recomendada de
la inversión:

5 AÑOS

MENOR RIESGO			MAYOR RIESGO			
1	2	3*	4	5	6	7

LU0592699093

Weekly factsheet - 02/05/2025

OBJETIVO DE INVERSIÓN

Fondo multiactivo flexible centrado en los mercados emergentes que combina tres motores de rentabilidad: renta variable, renta fija y divisas del universo emergente. Gracias a su capacidad de ajustar la exposición neta a renta variable hasta el 50 % y a su duración modificada [de -4 a +10], el Fondo busca beneficiarse de los repuntes del mercado, al tiempo que limita las caídas. El Fondo adopta un enfoque sostenible y responsable, priorizando aquellos países y empresas que ofrecen soluciones a desafíos medioambientales y sociales teniendo en cuenta los criterios ESG de forma sistemática. El Fondo tiene por objetivo batir a su índice de referencia durante un horizonte de inversión recomendado de cinco años.

RENTABILIDAD (%) (Neta de comisiones)

	Fondo	Indicador de referencia
Semana	1.02	1.76
Mes	0.33	-1.41
Hasta la fecha	0.41	-1.74
5 años	14.88	21.81

RENTABILIDADES ANUALES (%) (Neta de comisiones)

	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015
E EUR Acc	1.12	7.00	-10.26	-5.93	19.63	17.77	-15.01	6.50	8.94	-0.58
Indicador de referencia	8.25	6.65	-8.39	1.61	1.51	18.23	-5.84	10.58	13.97	-5.09

Las rentabilidades históricas no garantizan rentabilidades futuras. La rentabilidad es neta de comisiones (excluyendo las eventuales comisiones de entrada aplicadas por el distribuidor)

ASIGNACIÓN DE ACTIVOS

Renta variable	38.3%
Países emergentes	38.3%
América Latina	8.2%
Asia	29.7%
Europa del Este	0.4%
Renta fija	57.5%
Deuda Soberana de países desarrollados	0.5%
Títulos de deuda Soberana de países emergentes	47.3%
Deuda corporativa de países desarrollados	0.2%
Deuda corporativa de países emergentes	9.4%
Efectivo, operaciones de tesorería y operaciones sobre derivados	4.3%

EXPOSICIÓN NETA POR DIVISA DEL FONDO

EUR	48.5%
CLP	7.7%
IDR	6.6%
USD	6.5%
BRL	5.7%
MXN	5.3%
MYR	5.1%
ZAR	4.7%
HUF	4.4%
KZT	1.9%
Otros	3.5%

Exposición a divisas en función del mercado nacional de la empresa extranjera.



X. Hovasse



A. Adjriou

CIFRAS CLAVE

Tasa de inversión Renta Variable	38.3%
Exposición neta a renta variable	30.2%
Sensibilidad	4.8
Yield to Maturity ⁽¹⁾	7.4%
Rating Medio	BBB-
Número de emisores de acciones	32
Número de emisores de bonos	42
Número de bonos	60
Active Share	90.3%

(1) Calculado a nivel de la cartera de obligaciones.

PERFIL

FONDO

Clasificación SFDR: Artículo 8

Domicilio: Luxemburgo

Tipo de fondo: UCITS

Forma jurídica: SICAV

Nombre de la sicav: Carmignac Portfolio

Cierre del ejercicio fiscal: 31/12

Suscripción/reembolso: Día hábil

Hora límite para el procesamiento de la orden: antes de las 18:00 h. (CET/CEST)

Fecha de lanzamiento del Fondo: 31/03/2011

CLASE DE ACCIONES

Política de dividendos: Capitalización

Fecha del primer VL: 31/03/2011

Divisa de cotización: EUR

GESTOR DEL FONDO

Xavier Hovasse desde 25/02/2015

Abdelak Adjriou desde 11/08/2023

INDICADOR DE REFERENCIA ⁽²⁾

40% MSCI EM NR index + 40% JPM GBI-EM Global Diversified Composite index + 20% €STR capitalizado index. Reponderato trimestralmente.

RENTA VARIABLE

DERIVADOS RENTA VARIABLE

	Venta	Compra
EURO STOXX 50 PR	x	
MSCI DAILY TR NET CHINA USD		x
S&P 500 INDEX	x	
Total (Venta + Compra)		-8.1%

DESGLOSE POR SECTOR

Tecnología de la Información	26.1%
Productos de Consumo no Básico	23.0%
Finanzas	18.5%
Utilities	13.4%
Bienes raíces	7.7%
Servicios de comunicación	2.5%
Productos de Primera Necesidad	2.3%
Health Care	2.3%
Industrials	2.2%
Materiales	1.8%

PRINCIPALES POSICIONES - RENTA VARIABLE

Nombre	País	Sector	%
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING CO LTD	Taiwán	Tecnología de la Información	6.8%
CENTRAIS ELETRICAS BRASILEIRAS SA	Brasil	Utilities	5.1%
VIPSHOP HOLDINGS LTD	China	Productos de Consumo no Básico	2.2%
GRUPO FINANCIERO BANORTE SAB DE CV	México	Finanzas	2.0%
KOTAK MAHINDRA BANK LTD	India	Finanzas	1.8%
EMBASSY OFFICE PARKS REIT	India	Bienes raíces	1.7%
HYUNDAI MOTOR CO	Corea del Sur	Productos de Consumo no Básico	1.6%
HONG KONG EXCHANGES & CLEARING LTD	Hong Kong	Finanzas	1.4%
SK HYNIX INC	Corea del Sur	Tecnología de la Información	1.1%
MERCADOLIBRE INC	Brasil	Productos de Consumo no Básico	1.1%
Total			24.7%

RENTA FIJA

DESGLOSE POR RATING

AA	2.3%
A	14.0%
BBB	35.3%
BB	28.7%
B	13.6%
CCC	5.7%
CC	0.4%

DESGLOSE POR VENCIMIENTOS

< 1 año	4.8%
1 - 3 años	12.7%
3 - 5 años	15.2%
5 - 7 años	5.0%
7 - 10 años	25.3%
> 10 años	37.0%

Las fechas de vencimiento se basan en la fecha de la próxima convocatoria cuando está disponible.

PRINCIPALES POSICIONES - RENTA FIJA

Nombre	País	Clasificación	%
POLAND 2.00% 25/08/2036	Polonia	Investment grade	8.0%
BRAZIL 6.00% 15/05/2027	Brasil	High Yield	4.2%
PETROLEOS MEXICANOS 4.75% 26/02/2029	México	High Yield	3.1%
INDONESIA 7.50% 15/08/2032	Indonesia	Investment grade	3.0%
IVORY COAST 6.88% 17/10/2040	Costa de Marfil	High Yield	2.9%
SOUTH AFRICA 8.00% 31/01/2030	Sudáfrica	High Yield	2.0%
COLOMBIA 7.50% 02/11/2033	Colombia	Investment grade	1.5%
INDONESIA 6.50% 15/07/2030	Indonesia	Investment grade	1.5%
PERU 5.35% 12/08/2040	Perú	Investment grade	1.5%
MOROCCO 4.75% 02/04/2035	Marruecos	High Yield	1.5%
Total			29.2%

CARACTERÍSTICAS

Participaciones	Fecha del primer VL	Bloomberg	ISIN	Comisiones de gestión	Costes de entrada ⁽¹⁾	Costes de salida ⁽²⁾	Comisiones de gestión y otros costes administrativos o de funcionamiento ⁽³⁾	Costes de operación ⁽⁴⁾	Comisiones de rendimiento ⁽⁵⁾	Mínimo de suscripción inicial ⁽⁶⁾
E EUR Acc	31/03/2011	CAREPEC LX	LU0592699093	Max. 2.25%	—	—	2.57%	0.76%	20%	—

(1) No cobramos comisión de entrada. (2) No cobramos una comisión de salida por este producto. (3) del valor de su inversión al año. Se trata de una estimación basada en los costes reales del último año. (4) del valor de su inversión al año. Se trata de una estimación de los costes en que incurrimos al comprar y vender las inversiones subyacentes del producto. El importe real variará en función de la cantidad que compremos y vendamos. (5) cuando la clase de acciones supera el indicador de referencia durante el período de rendimiento. También se pagará en caso de que la clase de acciones haya superado el indicador de referencia pero haya tenido un rendimiento negativo. El bajo rendimiento se recupera durante 5 años. La cantidad real variará según el rendimiento de su inversión. La estimación de costos agregados anterior incluye el promedio de los últimos 5 años, o desde la creación del producto si es menos de 5 años. (6) Consulte el folleto en relación con los importes mínimos de suscripción subsiguientes. El folleto está disponible en el sitio web www.carmignac.com.

PRINCIPALES RIESGOS DEL FONDO

RENTA VARIABLE: Las variaciones de los precios de las acciones cuya amplitud dependa de los factores económicos externos, del volumen de los títulos negociados y del nivel de capitalización de la sociedad pueden influir negativamente en la rentabilidad del Fondo. **TIPO DE INTERÉS:** El riesgo de tipo de interés se traduce por una disminución del valor liquidativo en caso de variación de los tipos de interés. **CRÉDITO:** El riesgo de crédito corresponde al riesgo de que el emisor no sea capaz de atender sus obligaciones. **PAÍSES EMERGENTES:** Las condiciones de funcionamiento y vigilancia de los mercados «emergentes» pueden no ajustarse a los estándares que prevalecen en las grandes plazas internacionales y pueden repercutir en las cotizaciones de los instrumentos cotizados en los que el Fondo puede invertir.

El fondo no garantiza la preservación del capital.

INFORMACIÓN LEGAL IMPORTANTE

Fuente: Carmignac a 02/05/2025. **El presente documento está dirigido a clientes profesionales.** Derechos de autor: Los datos publicados en esta presentación pertenecen exclusivamente a sus titulares, tal y como se mencionan en cada página. Desde el 01/01/2013, los indicadores de renta variable se calculan con los dividendos netos reinvertidos. Este documento no puede reproducirse ni total ni parcialmente sin la autorización previa de la sociedad gestora. La información contenida en él puede ser parcial y puede modificarse sin previo aviso. No constituye una oferta de suscripción ni un consejo de inversión. El acceso a los Fondos puede ser objeto de restricciones para determinadas personas o en determinados países. Los Fondos no están registrados en Norteamérica ni en Sudamérica. No han sido registrados de conformidad con la US Securities Act of 1933 (ley estadounidense sobre valores). No pueden ofrecerse o venderse ni directa ni indirectamente a beneficio o por cuenta de una «persona estadounidense» (U.S. person) según la definición contenida en la normativa estadounidense «Regulation S» y/o FATCA. Los fondos tienen un riesgo de pérdida de capital. Los riesgos y los gastos se describen en el documento de datos fundamentales (KID). El folleto, el KID, los estatutos de la sociedad o el reglamento de gestión y los informes anuales de los Fondos se pueden obtener a través de la página web www.carmignac.com/es, mediante solicitud a la sociedad. Antes de la suscripción, se debe hacer entrega al suscriptor del KID y una copia del último informe anual. La Sociedad gestora puede cesar la promoción en su país en cualquier momento. Los inversores pueden acceder a un resumen de sus derechos en español en el siguiente enlace sección 5: https://www.carmignac.es/es_ES/informacion-legal. Para España: Los Fondos se encuentran registrados ante la Comisión Nacional del Mercado de Valores de España, con los números 392. La mención a determinados valores o instrumentos financieros se realiza a efectos ilustrativos, para destacar determinados títulos presentes o que han figurado en las carteras de los Fondos de la gama Carmignac. Ésta no busca promover la inversión directa en dichos instrumentos ni constituye un asesoramiento de inversión. La Gestora no está sujeta a la prohibición de efectuar transacciones con estos instrumentos antes de la difusión de la información. La decisión de invertir en el fondo debe tomarse teniendo en cuenta todas sus características u objetivos descritos en su folleto.

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

Sociedad gestora de carteras autorizada por la AMF

Sociedad Anónima con un capital de 13 500 000 euros - Número de registro mercantil (RCS) París B 349 501 676

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

Filial de Carmignac Gestion - Sociedad gestora de fondos de inversión autorizada por la CSSF

Sociedad Anónima con un capital de 23 000 000 euros - Número de registro mercantil (RCS) Luxembourg B 67 549

COMUNICACIÓN PUBLICITARIA

Consulte el KID/folleto antes de tomar una decisión final de inversión. Para más información, visite www.carmignac.com