CARMIGNAC PORTFOLIO EMERGING PATRIMOINE A CHF ACC HDG

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

LU0807690838

Weekly factsheet - 30/05/2025

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	-0.68	-0.52
Mes	0.38	2.39
Hasta la fecha	-0.24	-0.27
5 años	8.36	22.00

RENTABILIDADES ANUALES (%) (Neta de comisiones)

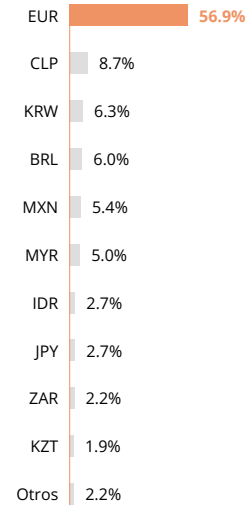
	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015
A CHF Acc Hdg	-0.76	5.54	-10.16	-5.51	19.93	18.08	-14.79	6.67	8.93	-1.50
Indicador de referencia	8.25	6.65	-8.39	1.61	1.51	18.23	-5.84	10.58	13.97	-5.09

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	39.1%
Países emergentes	**39.1%**
América Latina	8.1%
Asia	30.6%
Europa del Este	0.4%
Renta fija	54.0%
Deuda Soberana de países desarrollados	0.5%
Títulos de deuda Soberana de países emergentes	44.0%
Deuda corporativa de países desarrollados	0.2%
Deuda corporativa de países emergentes	9.3%
Efectivo, operaciones de tesorería y operaciones sobre derivados	6.9%

EXPOSICIÓN NETA POR DIVISA DEL FONDO



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

X. Hovasse

A. Adjriou

CIFRAS CLAVE

Tasa de inversión Renta Variable	39.1%
Exposición neta a renta variable	39.8%
Sensibilidad	3.1
Yield to Maturity (1)	7.2%
Rating Medio	BBB-
Número de emisores de acciones	32
Número de emisores de bonos	40
Número de bonos	56
Active Share	87.4%

(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

Politica de dividendos: Capitalización
Fecha del primer VL: 19/07/2012
Divisa de cotización: CHF

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.

CARMIGNAC
INVESTING IN YOUR INTEREST

* Para la clase de participación Carmignac Portfolio Emerging Patrimoine A CHF Acc Hdg. Escala de riesgo del KID (Documento de datos fundamentales). El riesgo 1 no implica una inversión sin riesgo. Este indicador podría evolucionar con el tiempo. (2) Hasta el 31 de diciembre de 2012, los indicadores de referencia de renta variable de los indicadores se calculaban ex-dividendo. Desde el 1 de enero de 2013, se calculan con dividendos netos reinvertidos. Hasta el 31 de diciembre de 2021, el indicador de referencia estaba compuesto en un 50% por el índice MSCI Emerging Markets y en un 50% por el índice JP Morgan GBI - Emerging Markets Global Diversified. Las rentabilidades se presentan según el método del «encadenamiento».

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

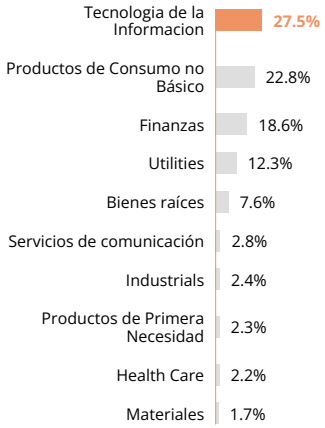
CARMIGNAC PORTFOLIO EMERGING PATRIMOINE A CHF ACC HDG

RENTA VARIABLE

DERIVADOS RENTA VARIABLE

	Venta	Compra
MSCI DAILY TR NET CHINA USD		×
S&P 500 INDEX	×	
Total (Venta + Compra)	**0.7%**	

DESGLOSE POR SECTOR

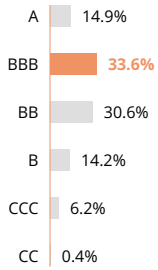


PRINCIPALES POSICIONES - RENTA VARIABLE

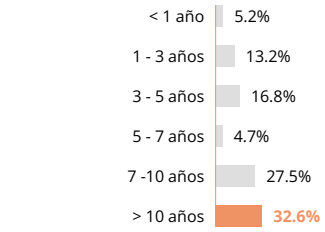
Nombre	País	Sector	%
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING CO LTD	Taiwán	Tecnologia de la Informacion	**7.2%**
CENTRAIS ELETRICAS BRASILEIRAS SA	Brasil	Utilities	**4.8%**
VIPSHOP HOLDINGS LTD	China	Productos de Consumo no Básico	**2.2%**
GRUPO FINANCIERO BANORTE SAB DE CV	México	Finanzas	**2.1%**
KOTAK MAHINDRA BANK LTD	India	Finanzas	**1.7%**
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	**1.5%**
MERCADOLIBRE INC	Brasil	Productos de Consumo no Básico	**1.2%**
SK HYNIX INC	Corea del Sur	Tecnologia de la Informacion	**1.2%**
Total			**25.2%**

RENTA FIJA

DESGLOSE POR RATING



DESGLOSE POR VENCIMIENTOS



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	**4.1%**
PETROLEOS MEXICANOS 4.75% 26/02/2029	México	High Yield	**3.2%**
INDONESIA 7.50% 15/08/2032	Indonesia	Investment grade	**3.0%**
IVORY COAST 6.88% 17/10/2040	Costa de Marfil	High Yield	**3.0%**
SOUTH AFRICA 8.00% 31/01/2030	Sudáfrica	High Yield	**2.1%**
COLOMBIA 7.50% 02/11/2033	Colombia	Investment grade	**1.6%**
INDONESIA 6.50% 15/07/2030	Indonesia	Investment grade	**1.5%**
EGYPT 7.62% 29/05/2032	Egipto	High Yield	**1.5%**
MOROCCO 4.75% 02/04/2035	Marruecos	High Yield	**1.5%**
Total			**29.5%**

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)
A CHF Acc Hdg	19/07/2012	CAREPCH LX	LU0807690838	Max. 1.5%	Max. 4%	—	1.82%	0.86%	20%	—

(1) del importe que pagará usted al realizar esta inversión. Se trata de la cantidad máxima que se le cobrará. Carmignac Gestion no cobra costes de entrada. La persona que le venda el producto le comunicará cuánto se le cobrará realmente. (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 30/05/2025. **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 Fondo 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) Luxemburgo B 67 549

COMUNICACIÓN PUBLICITARIA

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

CARMIGNAC
INVESTING IN YOUR INTEREST