CARMIGNAC PORTFOLIO EMERGENTS 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

LU1299303062

Weekly factsheet - 27/12/2024

OBJETIVO DE INVERSIÓN

Fondo de renta variable emergente que combina un análisis top down con un disciplinado análisis bottom-up para identificar oportunidades atractivas en su universo. El Fondo adopta un enfoque sostenible y responsable, priorizando aquellos países y empresas que ofrecen potencial de crecimiento a largo plazo, aportan soluciones a desafíos medioambientales y sociales y generan una gran parte de sus ingresos de bienes y servicios a partir de actividades empresariales positivamente alineadas con los Objetivos de Desarrollo Sostenible de las Naciones Unidas. El Fondo tiene por objetivo batir a su índice de referencia en un horizonte de inversión recomendado de cinco años, al tiempo que cumple su objetivo de sostenibilidad teniendo en cuenta los criterios ESG de forma sistemática.

RENTABILIDAD (%) (Neta de comisiones)

	Fondo	Indicador de referencia
Semana	-0.09	0.81
Mes	-0.61	1.14
Hasta la fecha	2.37	14.72
5 años	18.06	16.89

RENTABILIDADES ANUALES (%) (Neta de comisiones)

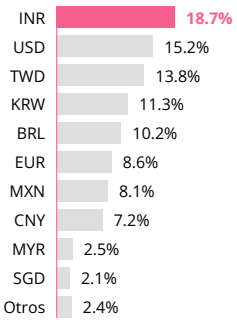
	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015
A CHF Acc Hdg	7.51	-15.51	-11.02	44.02	24.44	-19.22	18.35	0.38	-4.25
Indicador de referencia	6.11	-14.85	4.86	8.54	20.61	-10.27	20.59	14.51	-5.99

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

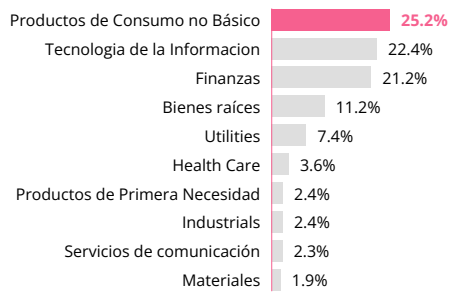
Renta variable	94.3%
Países emergentes	**94.3%**
América Latina	19.7%
Asia	73.6%
Europa del Este	1.0%
Efectivo, operaciones de tesorería y operaciones sobre derivados	5.7%

EXPOSICIÓN NETA POR DIVISA DEL FONDO

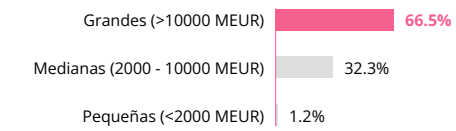


Exposición a divisas en función del mercado nacional de la empresa extranjera.

DESGLOSE POR SECTOR



DESGLOSE POR CAPITALIZACION



X. Hovasse

CIFRAS CLAVE

Tasa de inversión Renta Variable	94.3%
Exposición neta a renta variable	96.0%
Número de emisores de acciones	38
Active Share	81.4%

PERFIL

FONDO

Clasificación SFDR: Artículo 9
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 15:00 h. (CET/CEST)
Fecha de lanzamiento del Fondo: 15/11/2013

CLASE DE ACCIONES

Politica de dividendos: Capitalización
Fecha del primer VL: 20/11/2015
Divisa de cotización: CHF

GESTOR DEL FONDO

Xavier Hovasse desde 25/02/2015

INDICADOR DE REFERENCIA

MSCI EM NR index.

CARMIGNAC
INVESTING IN YOUR INTEREST

* Para la clase de participación Carmignac Portfolio Emergents 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.

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

CARMIGNAC PORTFOLIO EMERGENTS A CHF ACC HDG

PRINCIPALES POSICIONES

Nombre	País	Sector	%
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING CO LTD	Taiwán	Tecnologia de la Informacion	9.9%
VIPSHOP HOLDINGS LTD	China	Productos de Consumo no Básico	7.2%
GRUPO FINANCIERO BANORTE SAB DE CV	México	Finanzas	5.7%
CENTRAIS ELETRICAS BRASILEIRAS SA	Brasil	Utilities	4.7%
EMBASSY OFFICE PARKS REIT	India	Bienes raíces	4.7%
SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	Corea del Sur	Tecnologia de la Informacion	4.6%
KOTAK MAHINDRA BANK LTD	India	Finanzas	4.5%
HYUNDAI MOTOR CO	Corea del Sur	Productos de Consumo no Básico	3.9%
ICICI LOMBARD GENERAL INSURANCE CO LTD	India	Finanzas	3.8%
HONG KONG EXCHANGES & CLEARING LTD	Hong Kong	Finanzas	3.0%
Total			**51.9%**

DERIVADOS RENTA VARIABLE

	Venta	Compra
MSCI EM		×
Total (Venta + Compra)	**1.7%**	

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. **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. **TIPO DE CAMBIO:** El riesgo de cambio está vinculado a la exposición, por medio de inversiones directas o de instrumentos financieros a plazo, a una divisa distinta de la divisa de valoración del Fondo. **GESTIÓN DISCRECIONAL:** La anticipación de la evolución de los mercados financieros efectuada por la Sociedad gestora tiene un impacto directo en la rentabilidad del Fondo que depende de los títulos seleccionados.

El fondo no garantiza la preservación del capital.

INFORMACIÓN LEGAL IMPORTANTE

Fuente: Carmignac a 27/12/2024. **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.com

CARMIGNAC
INVESTING IN YOUR INTEREST