

# CARMIGNAC PORTFOLIO EMERGENTS A EUR ACC

COMPARTO DELLA SICAV DI DIRITTO LUSSEMBURGHESE

Periodo minimo  
di investimento  
consigliato:



| RISCHIO PIÙ BASSO |   |   |    | RISCHIO PIÙ ELEVATO |   |   |
|-------------------|---|---|----|---------------------|---|---|
| 1                 | 2 | 3 | 4* | 5                   | 6 | 7 |

LU1299303229

Weekly factsheet - 25/04/2025

## OBIETTIVO DI INVESTIMENTO

Fondo azionario emergente che combina un approccio fondamentale top-down con una rigorosa analisi bottom-up per individuare le opportunità più interessanti nei mercati emergenti. Il Fondo adotta un approccio sostenibile e responsabile, privilegiando i paesi e le società che presentano un potenziale di crescita di lungo termine, propongono soluzioni alle sfide ambientali e sociali e generano la maggior parte del proprio reddito da attività in linea con gli Obiettivi di sviluppo sostenibile delle Nazioni Unite. Il Fondo mira a sovraperformare l'indice di riferimento su un orizzonte di investimento raccomandato di 5 anni in conformità con il suo obiettivo di investimento responsabile, integrando in maniera sistematica i criteri E, S e G nel processo di investimento.

### RENDIMENTI (%) (al netto delle commissioni)

|                | INFORMAZIONI SUI FONDI | Indice di riferimento |
|----------------|------------------------|-----------------------|
| Settimana      | 3.75                   | 2.69                  |
| Mese           | -7.23                  | -7.46                 |
| Da inizio anno | -4.35                  | -6.41                 |
| 5 anni         | 31.22                  | 34.10                 |

### RENDIMENTI ANNUALI (%) (al netto delle commissioni)

|                       | 2024  | 2023 | 2022   | 2021   | 2020  | 2019  | 2018   | 2017  | 2016  | 2015  |
|-----------------------|-------|------|--------|--------|-------|-------|--------|-------|-------|-------|
| A EUR Acc             | 4.81  | 9.22 | -14.80 | -10.95 | 43.84 | 24.90 | -18.75 | 18.94 | 1.08  | -4.12 |
| Indice di riferimento | 14.68 | 6.11 | -14.85 | 4.86   | 8.54  | 20.61 | -10.27 | 20.59 | 14.51 | -5.99 |

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)

### RIPARTIZIONE PER ASSET CLASS

|                                                           |       |
|-----------------------------------------------------------|-------|
| Azioni                                                    | 96.4% |
| Paesi emergenti                                           | 96.4% |
| America Latina                                            | 23.1% |
| Asia                                                      | 72.2% |
| Europa dell'Est                                           | 1.0%  |
| Liquidità, impieghi di tesoreria e operazioni su derivati | 3.6%  |

### ESPOSIZIONE NETTA DEL FONDO PER VALUTA

|       |       |
|-------|-------|
| INR   | 26.6% |
| CNY   | 19.7% |
| TWD   | 12.6% |
| EUR   | 12.1% |
| BRL   | 11.4% |
| KRW   | 10.1% |
| MXN   | 4.9%  |
| MYR   | 2.5%  |
| SGD   | 2.4%  |
| KZT   | 1.0%  |
| Altre | -3.3% |

Analisi dell'esposizione valutaria in base al mercato nazionale della società estera.

### RIPARTIZIONE PER SETTORE

|                          |       |
|--------------------------|-------|
| Beni voluttuari          | 24.5% |
| Finanza                  | 23.1% |
| Settore IT               | 18.7% |
| Investimento immobiliare | 11.3% |
| Servizi pubblici         | 9.6%  |
| Healthcare               | 3.7%  |
| Industria                | 2.8%  |
| Telecomunicazioni        | 2.5%  |
| Beni di consumo          | 2.2%  |
| Materiali                | 1.6%  |

### RIPARTIZIONE PER CAPITALIZZAZIONE

|                           |       |
|---------------------------|-------|
| Grandi (>10000 MEUR)      | 57.5% |
| Medie (2000 - 10000 MEUR) | 40.8% |
| Piccole (<2000 MEUR)      | 1.7%  |



X. Hovasse

## DATI PRINCIPALI

|                              |       |
|------------------------------|-------|
| Componente azionaria         | 96.4% |
| Esposizione azionaria netta  | 96.4% |
| Numero di emittenti azionari | 38    |
| Active Share                 | 83.9% |

## PROFILO

### INFORMAZIONI SUI FONDI

**Classificazione SFDR:** Articolo 9

**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 15:00 (CET/CEST)

**Data di lancio del Fondo:** 15/11/2013

### INFORMAZIONI SULLA CLASSE DI AZIONE

**Destinazione dei proventi:** Capitalizzazione

**Data primo NAV:** 19/11/2015

**Valuta di quotazione:** EUR

### GESTORI DEL FONDO

Xavier Hovasse dal 25/02/2015

### INDICE DI RIFERIMENTO

MSCI EM NR index.

## 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.it](http://www.carmignac.it)

**CARMIGNAC PORTFOLIO EMERGENTS A EUR ACC****TOP TEN POSIZIONI**

| Nome                                      | Paese         | Settore                  | %            |
|-------------------------------------------|---------------|--------------------------|--------------|
| TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING CO LTD | Taiwan        | Settore IT               | 8.6%         |
| VIPSHOP HOLDINGS LTD                      | Cina          | Beni voluttuari          | 7.0%         |
| GRUPO FINANCIERO BANORTE SAB DE CV        | Messico       | Finanza                  | 6.9%         |
| CENTRAIS ELETRICAS BRASILEIRAS SA         | Brasile       | Servizi pubblici         | 6.1%         |
| EMBASSY OFFICE PARKS REIT                 | India         | Investimento immobiliare | 4.8%         |
| KOTAK MAHINDRA BANK LTD                   | India         | Finanza                  | 4.7%         |
| ICICI LOMBARD GENERAL INSURANCE CO LTD    | India         | Finanza                  | 3.9%         |
| HYUNDAI MOTOR CO                          | Corea del Sud | Beni voluttuari          | 3.4%         |
| HONG KONG EXCHANGES & CLEARING LTD        | Hong Kong     | Finanza                  | 3.4%         |
| MERCADOLIBRE INC                          | Brasile       | Beni voluttuari          | 3.3%         |
| <b>Totale</b>                             |               |                          | <b>52.1%</b> |

**DERIVATI AZIONI**

|  | Vendita | Acquisto |
|--|---------|----------|
|  | —       | —        |

**CARATTERISTICHE**

| Comparti  | Data primo NAV | Bloomberg  | ISIN         | Commissione di gestione | Costi di ingresso <sup>(1)</sup> | Costi di uscita <sup>(2)</sup> | Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio <sup>(3)</sup> | Costi di transazione <sup>(4)</sup> | Commissioni di performance <sup>(5)</sup> | Sottoscrizione iniziale minima <sup>(6)</sup> |
|-----------|----------------|------------|--------------|-------------------------|----------------------------------|--------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------------|-----------------------------------------------|
| A EUR Acc | 19/11/2015     | CARPAEA LX | LU1299303229 | Max. 1.5%               | Max. 4%                          | —                              | 1.8%                                                                               | 0.53%                               | 20%                                       | —                                             |

(1) dell'importo pagato al momento della sottoscrizione dell'investimento. Questa è la cifra massima che può essere addebitata. Carmignac Gestion non applica alcuna commissione di sottoscrizione. La persona che vende il prodotto vi informerà del costo effettivo. (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) quando la classe di azioni supera l'Indicatore di riferimento durante il periodo di performance. Sarà pagabile anche nel caso in cui la classe di azioni abbia sovraperformato l'indice di riferimento ma abbia avuto una performance negativa. La sottoperformance viene recuperata per 5 anni. L'importo effettivo varierà a seconda del rendimento del tuo investimento. La stima dei costi aggregati di cui sopra include la media degli ultimi 5 anni o dalla creazione del prodotto se inferiore a 5 anni. (6) Si rimanda al prospetto informativo per gli importi minimi di sottoscrizione successivi. Il prospetto informativo è disponibile sul sito internet: [www.carmignac.com](http://www.carmignac.com).

**PRINCIPALI RISCHI DEL FONDO**

**AZIONARIO:** Le variazioni del prezzo delle azioni, la cui portata dipende da fattori economici esterni, dal volume dei titoli scambiati e dal livello di capitalizzazione delle società, possono incidere sulla performance 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. **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. **GESTIONE DISCREZIONALE:** Le previsioni sull'andamento dei mercati finanziari formulate dalla società di gestione esercitano un impatto diretto sulla performance del Fondo, che dipende dai titoli selezionati.

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

**INFORMAZIONI LEGALI IMPORTANTI**

Fonte: Carmignac al 25/04/2025. **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](http://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](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](http://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](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. La decisione di investire in detto fondo dovrebbe tenere conto di tutti i suoi obiettivi e le sue caratteristiche descritte nel relativo prospetto.

**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.it](http://www.carmignac.it)