CARMIGNAC PORTFOLIO EMERGING PATRIMOINE A CHF ACC HDG

COMPARTO DELLA SICAV DI DIRITTO LUSSEMBURGHESE

Periodo minimo di investimento consigliato: 5 ANNI

RISCHIO PIÙ BASSO — RISCHIO PIÙ ELEVATO

1	2	3*	4	5	6	7

LU0807690838

Weekly factsheet - 17/04/2025

OBIETTIVO DI INVESTIMENTO

Fondo misto emergente e flessibile che combina tre driver di performance: azioni, obbligazioni e valute emergenti. Attraverso un tasso di esposizione azionaria netta che può variare fino al 50% e un ampio intervallo di duration modificata (da -4 a + 10), il Fondo può beneficiare dei rialzi di mercato limitando allo stesso tempo l'impatto dei mercati ribassisti. Adotta uno stile di investimento sostenibile e responsabile privilegiando i paesi e le società che forniscono soluzioni alle sfide ambientali e sociali e integrando sistematicamente i criteri E, S e G nel processo di investimento. Il Fondo ha l'obiettivo di sovraperformare l'indice di riferimento su un orizzonte temporale raccomandato di 5 anni.

RENDIMENTI (%) (al netto delle commissioni)

	INFORMAZIONI SUI FONDI	Indice di riferimento
Settimana	1.46	1.22
Mese	-4.49	-4.85
Da inizio anno	-2.88	-4.82
5 anni	8.35	19.85

RENDIMENTI ANNUALI (%) (al netto delle commissioni)

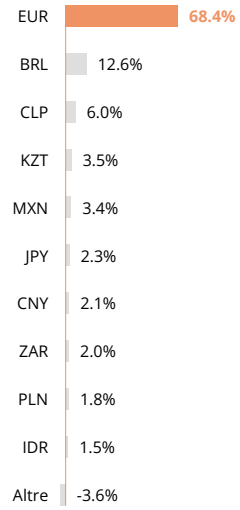
	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015
A CHF Acc Hdg	-0.76	5.54	-10.16	-5.51	19.93	18.08	-14.79	6.67	8.93	-1.50
Indice di riferimento	8.25	6.65	-8.39	1.61	1.51	18.23	-5.84	10.58	13.97	-5.09

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	35.7%
Paesi emergenti	**35.7%**
America Latina	7.7%
Asia	27.7%
Europa dell'Est	0.4%
Obbligazioni	57.5%
Titoli di Stato paesi sviluppati	0.5%
Titoli di Stato paesi emergenti	47.1%
Obbligazioni Corporate paesi sviluppati	0.2%
Obbligazioni Corporate paesi emergenti	9.6%
Liquidità, impieghi di tesoreria e operazioni su derivati	6.8%

ESPOSIZIONE NETTA DEL FONDO PER VALUTA



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

X. Hovasse

A. Adjriou

DATI PRINCIPALI

Componente azionaria	35.7%
Esposizione azionaria netta	27.6%
Duration Modificata	4.9
Yield to Maturity (1)	7.8%
Rating medio	BBB-
Numero di emittenti azionari	31
Numero di emittenti obbligazionari	42
Numero di obbligazioni	56
Active Share	91.5%

(1) Calcolato a livello di portafoglio obbligazionario.

PROFILO

INFORMAZIONI SUI FONDI

Classificazione SFDR: Articolo 8
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 18:00 (CET/CEST)
Data di lancio del Fondo: 31/03/2011

INFORMAZIONI SULLA CLASSE DI AZIONE

Destinazione dei proventi: Capitalizzazione
Data primo NAV: 19/07/2012
Valuta di quotazione: CHF

GESTORI DEL FONDO

Xavier Hovasse dal 25/02/2015
Abdelak Adjriou dal 11/08/2023

INDICE DI RIFERIMENTO(2)

40% MSCI EM NR index + 40% JPM GBI-EM Global Diversified Composite index + 20% €STR capitalizzato index. Indice ribilanciato trimestralmente.

CARMIGNAC
INVESTING IN YOUR INTEREST

* Per Carmignac Portfolio Emerging Patrimoine A CHF Acc Hdg. Scala di Rischio del KID (documento contenente le informazioni chiave). Il rischio 1 non significa che l'investimento sia privo di rischio. Questo indicatore può evolvere nel tempo. (2) Fino al 31 dicembre 2012 gli indici azionari degli indici di riferimento erano calcolati ex dividendo. Dal 1° gennaio 2013 vengono calcolati con dividendi netti reinvestiti. Fino al 31 dicembre 2021, l'indice di riferimento era composto per il 50% dall'indice MSCI Emerging Markets e per il 50% dall'indice JP Morgan GBI - Emerging Markets Global Diversified. Le performance sono presentate secondo il metodo del concatenamento.

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.ch

CARMIGNAC PORTFOLIO EMERGING PATRIMOINE A CHF ACC HDG

COMPONENTE AZIONARIA

DERIVATI AZIONI

	Vendita	Acquisto
EURO STOXX 50 PR	×	
S&P 500 INDEX	×	
Totale (Vendita + Acquisto)	**-8.1%**	

RIPARTIZIONE PER SETTORE

Settore IT	24.9%
Beni voluttuari	21.8%
Finanza	19.5%
Servizi pubblici	13.4%
Investimento immobiliare	8.3%
Healthcare	2.7%
Beni di consumo	2.5%
Industria	2.4%
Telecomunicazioni	2.3%
Materiali	2.0%

POSIZIONI TOP TEN - AZIONI

Nome	Paese	Settore	%
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING CO LTD	Taiwan	Settore IT	5.9%
CENTRAIS ELETRICAS BRASILEIRAS SA	Brasile	Servizi pubblici	4.8%
VIPSHOP HOLDINGS LTD	Cina	Beni voluttuari	1.9%
GRUPO FINANCIERO BANORTE SAB DE CV	Messico	Finanza	1.9%
KOTAK MAHINDRA BANK LTD	India	Finanza	1.9%
EMBASSY OFFICE PARKS REIT	India	Investimento immobiliare	1.7%
HYUNDAI MOTOR CO	Corea del Sud	Beni voluttuari	1.5%
HONG KONG EXCHANGES & CLEARING LTD	Hong Kong	Finanza	1.3%
SK HYNIX INC	Corea del Sud	Settore IT	1.0%
MERCADOLIBRE INC	Brasile	Beni voluttuari	1.0%
Totale			**23.0%**

COMPONENTE OBBLIGAZIONARIA

RIPARTIZIONE PER RATING

AA	3.2%
A	14.2%
BBB	36.9%
BB	30.1%
B	8.4%
CCC	6.8%
CC	0.4%

RIPARTIZIONE PER SCADENZA

< 1 anno	4.9%
1 - 3 anni	9.2%
3 - 5 anni	14.2%
5 - 7 anni	5.0%
7 -10 anni	22.9%
> 10 anni	43.9%

Le date di scadenza si basano sulla data di scadenza successiva, se disponibile.

PRIME 10 POSIZIONI DEL PORTAFOGLIO – OBBLIGAZIONI

Nome	Paese	Rating	%
POLAND 2.00% 25/08/2036	Polonia	Investment grade	8.1%
SOUTH AFRICA 8.50% 31/01/2037	Sudafrica	High Yield	3.3%
PETROLEOS MEXICANOS 4.75% 26/02/2029	Messico	Investment grade	3.1%
IVORY COAST 6.88% 17/10/2040	Costa d'Avorio	High Yield	3.0%
INDONESIA 7.50% 15/08/2032	Indonesia	Investment grade	2.9%
BRAZIL 6.00% 15/05/2027	Brasile	High Yield	2.1%
SOUTH AFRICA 8.00% 31/01/2030	Sudafrica	High Yield	2.0%
CZECH REPUBLIC 1.95% 30/07/2037	Repubblica Ceca	Investment grade	1.9%
UKRAINE 1.75% 01/02/2034	Ucraina	High Yield	1.8%
COLOMBIA 7.50% 02/11/2033	Colombia	Investment grade	1.5%
Totale			**29.7%**

CARATTERISTICHE

Comparti	Data primo NAV	Bloomberg	ISIN	Commissione di gestione	Costi di ingresso (1)	Costi di uscita (2)	Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio (3)	Costi di transazione (4)	Commissioni di performance (5)	Sottoscrizione iniziale minima (6)
A CHF Acc Hdg	19/07/2012	CAREPCH LX	LU0807690838	Max. 1.5%	Max. 4%	—	1.82%	0.86%	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.

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. **TASSO D'INTERESSE:** Il rischio di tasso si traduce in una diminuzione del valore patrimoniale netto in caso di variazione dei tassi. **CREDITO:** Il rischio di credito consiste nel rischio d'insolvibilità da parte dell'emittente. **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.

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

INFORMAZIONI LEGALI IMPORTANTI

Fonte: Carmignac al 17/04/2025. **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 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. In Svizzera, i prospetti, il KID e i rapporti di gestione annui sono disponibili sul sito internet www.carmignac.ch e presso il nostro rappresentante di gestionen 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. 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

CARMIGNAC
INVESTING IN YOUR INTEREST

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.ch