

CARMIGNAC PORTFOLIO EMERGING PATRIMOINE F USD ACC HDG

COMPARTO DELLA SICAV DI DIRITTO LUSSEMBURGHESE



Periodo minimo
di investimento
consigliato:



LU0992632025

Weekly factsheet - 27/12/2024

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	0.45	0.14
Mese	-0.12	0.63
Da inizio anno	3.98	8.15
5 anni	24.07	8.45

RENDIMENTI ANNUALI (%) (al netto delle commissioni)

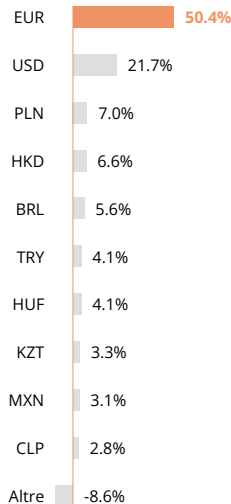
	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014
F USD Acc Hdg	9.85	-7.34	-4.02	22.62	21.95	-11.56	9.89	11.67	0.11	5.81
Indice di riferimento	6.65	-8.39	1.61	1.51	18.23	-5.84	10.58	13.97	-5.09	9.38

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)

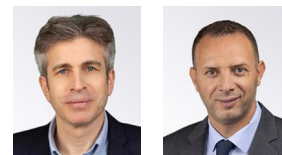
RIPARTIZIONE PER ASSET CLASS

Azioni	36.9%
Paesi emergenti	36.9%
America Latina	6.8%
Asia	29.7%
Europa dell'Est	0.4%
Obbligazioni	54.0%
Titoli di Stato paesi sviluppati	0.5%
Titoli di Stato paesi emergenti	41.1%
Obbligazioni Corporate paesi sviluppati	0.2%
Obbligazioni Corporate paesi emergenti	12.2%
Liquidità, impieghi di tesoreria e operazioni su derivati	9.1%

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	36.9%
Esposizione azionaria netta	24.1%
Duration Modificata	4.6
Yield to Maturity ⁽¹⁾	7.6%
Rating medio	BBB-
Numero di emittenti azionari	31
Numero di emittenti obbligazionari	41
Numero di obbligazioni	62
Active Share	90.2%

(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: 15/11/2013

Valuta di quotazione: USD

GESTORI DEL FONDO

Xavier Hovasse dal 25/02/2015

Abdelak Adjriou dal 11/08/2023

INDICE DI RIFERIMENTO⁽²⁾

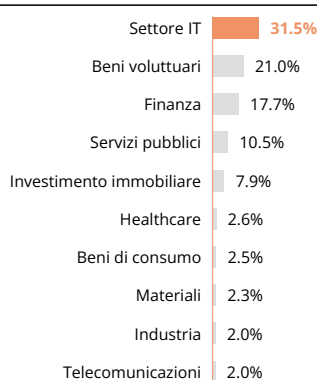
40% MSCI EM NR index + 40% JPM GBI-EM Global Diversified Composite index + 20% €STR capitalizzato index. Indice ribilanciato trimestralmente.

COMPONENTE AZIONARIA

DERIVATI AZIONI

	Vendita	Acquisto
EURO STOXX 50 PR	x	
S&P 500 INDEX	x	
Totale (Vendita + Acquisto)		-12.8%

RIPARTIZIONE PER SETTORE

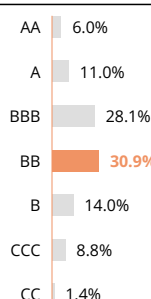


POSIZIONI TOP TEN - AZIONI

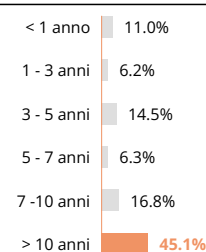
Nome	Paese	Settore	%
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING CO LTD	Taiwan	Settore IT	7.5%
CENTRAIS ELETRICAS BRASILEIRAS SA	Brasile	Servizi pubblici	3.9%
SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	Corea del Sud	Settore IT	2.3%
VIPSHOP HOLDINGS LTD	Cina	Beni voluttuari	2.0%
HYUNDAI MOTOR CO	Corea del Sud	Beni voluttuari	1.7%
KOTAK MAHINDRA BANK LTD	India	Finanza	1.7%
GRUPO FINANCIERO BANORTE SAB DE CV	Messico	Finanza	1.7%
EMBASSY OFFICE PARKS REIT	India	Investimento immobiliare	1.6%
JD.COM INC	Cina	Beni voluttuari	1.2%
HONG KONG EXCHANGES & CLEARING LTD	Hong Kong	Finanza	1.1%
Totale			24.9%

COMPONENTE OBBLIGAZIONARIA

RIPARTIZIONE PER RATING



RIPARTIZIONE PER SCADENZA



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	5.9%
SOUTH AFRICA 8.50% 31/01/2037	Sudafrica	High Yield	4.2%
CZECH REPUBLIC 1.95% 30/07/2037	Repubblica Ceca	Investment grade	3.2%
INDONESIA 7.00% 15/02/2033	Indonesia	Investment grade	3.2%
PETROLEOS MEXICANOS 4.75% 26/02/2029	Messico	High Yield	2.9%
IVORY COAST 6.88% 17/10/2040	Costa d'Avorio	High Yield	2.8%
SOUTH AFRICA 8.00% 31/01/2030	Sudafrica	High Yield	2.1%
ARGENTINA 4.12% 30/01/2025	Argentina	High Yield	1.7%
COLOMBIA 7.50% 02/11/2033	Colombia	Investment grade	1.6%
OTP BANK NYRT 04/03/2025	Ungheria	Investment grade	1.3%
Totale			28.9%

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'insolubilità 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 27/12/2024. **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/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 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. 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.ch