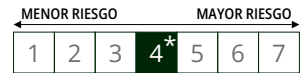


# CARMIGNAC PORTFOLIO EMERGENTS IW EUR ACC

COMPARTIMENTO DE SICAV DE DERECHO LUXEMBURGUÉS

Duración mínima  
recomendada de  
la inversión:

5 AÑOS



LU2420651072

Weekly factsheet - 07/03/2025

## 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         | -1.96 | -1.56                   |
| Mes            | -3.02 | -2.97                   |
| Hasta la fecha | 1.56  | 0.25                    |

### RENTABILIDADES ANUALES (%) (Neta de comisiones)

|                         | 2024  | 2023  | 2022   |
|-------------------------|-------|-------|--------|
| IW EUR Acc              | 5.56  | 10.81 | -14.19 |
| Indicador de referencia | 14.68 | 6.11  | -14.85 |

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   | 96.2% |
| Países emergentes  | 96.2% |
| América Latina   | 20.6% |
| Asia   | 74.5% |
| Europa del Este  | 1.0%  |
| Efectivo, operaciones de tesorería y operaciones sobre derivados | 3.8%  |

### EXPOSICIÓN NETA POR DIVISA DEL FONDO

|       |       |
|-------|-------|
| CNY   | 26.3% |
| INR   | 25.2% |
| TWD   | 12.9% |
| KRW   | 10.9% |
| EUR   | 9.9%  |
| BRL   | 7.7%  |
| MXN   | 5.0%  |
| MYR   | 2.5%  |
| SGD   | 2.5%  |
| KZT   | 1.0%  |
| Otros | -4.0% |

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

### DESGLOSE POR SECTOR

|                                |       |
|--------------------------------|-------|
| Productos de Consumo no Básico | 26.8% |
| Finanzas                       | 21.8% |
| Tecnología de la Información   | 20.2% |
| Bienes raíces                  | 10.5% |
| Utilities                      | 8.3%  |
| Health Care                    | 3.5%  |
| Servicios de comunicación      | 2.6%  |
| Industriales                   | 2.4%  |
| Productos de Primera Necesidad | 2.2%  |
| Materiales                     | 1.7%  |

### DESGLOSE POR CAPITALIZACION

|                              |       |
|------------------------------|-------|
| Grandes (>10000 MEUR)        | 60.2% |
| Medianas (2000 - 10000 MEUR) | 39.3% |
| Pequeñas (<2000 MEUR)        | 0.5%  |



X. Hovasse

## CIFRAS CLAVE

|                                  |       |
|----------------------------------|-------|
| Tasa de inversión Renta Variable | 96.2% |
| Exposición neta a renta variable | 96.2% |
| Número de emisores de acciones   | 38    |
| Active Share                     | 81.8% |

## 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

**Política de dividendos:** Capitalización

**Fecha del primer VL:** 31/12/2021

**Divisa de cotización:** EUR

### GESTOR DEL FONDO

Xavier Hovasse desde 25/02/2015

### INDICADOR DE REFERENCIA

MSCI EM NR index.

**CARMIGNAC PORTFOLIO EMERGENTS** IW EUR ACC**PRINCIPALES POSICIONES**

| Nombre                                    | País          | Sector                         | %            |
|---|---------------|--------------------------------|--------------|
| TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING CO LTD | Taiwán        | Tecnología de la Información   | 9.0%         |
| VIPSHOP HOLDINGS LTD                      | China         | Productos de Consumo no Básico | 8.7%         |
| GRUPO FINANCIERO BANORTE SAB DE CV        | México        | Finanzas                       | 6.0%         |
| CENTRAIS ELETRICAS BRASILEIRAS SA         | Brasil        | Utilities                      | 5.4%         |
| KOTAK MAHINDRA BANK LTD                   | India         | Finanzas                       | 4.7%         |
| EMBASSY OFFICE PARKS REIT                 | India         | Bienes raíces                  | 4.3%         |
| HYUNDAI MOTOR CO                          | Corea del Sur | Productos de Consumo no Básico | 3.5%         |
| HONG KONG EXCHANGES & CLEARING LTD        | Hong Kong     | Finanzas                       | 3.5%         |
| ICICI LOMBARD GENERAL INSURANCE CO LTD    | India         | Finanzas                       | 3.4%         |
| SK HYNIX INC                              | Corea del Sur | Tecnología de la Información   | 3.1%         |
| <b>Total</b>                              |               |                                | <b>51.6%</b> |

**DERIVADOS RENTA VARIABLE**

|  | Venta | Compra |
|--|-------|--------|
|  | —     | —      |

**CARACTERÍSTICAS**

| Participaciones | Fecha del primer VL | Bloomberg  | ISIN         | Comisiones de gestión | Costes de entrada <sup>(1)</sup> | Costes de salida <sup>(2)</sup> | Comisiones de gestión y otros costes administrativos o de funcionamiento <sup>(3)</sup> | Costes de operación <sup>(4)</sup> | Comisiones de rendimiento <sup>(5)</sup> | Mínimo de suscripción inicial <sup>(6)</sup> |
|-----------------|---------------------|------------|--------------|-----------------------|----------------------------------|---------------------------------|---|------------------------------------|--|--|
| IW EUR Acc      | 31/12/2021          | CACPEIW LX | LU2420651072 | Max. 0.85%            | —                                | —                               | 1.11%   | 0.53%                              | —  | EUR 10000000                                 |

(1) No cobramos comisión de entrada. (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) No se aplica ninguna comisión de rendimiento a este producto. (6) Consulte el folleto en relación con los importes mínimos de suscripción subsiguientes. El folleto está disponible en el sitio web [www.carmignac.com](http://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. **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 07/03/2025. **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](http://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.com/es/ES/informacion-legal>. Para España: Los Fondos 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](http://www.carmignac.com)