# CARMIGNAC PORTFOLIO EMERGING PATRIMOINE E EUR ACC

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 |
|---|---|---|---|---|---|---|

LU0592699093

Weekly factsheet - 02/05/2025

## OBJETIVO DE INVERSIÓN

Fondo multiactivo flexible centrado en los mercados emergentes que combina tres motores de rentabilidad: renta variable, renta fija y divisas del universo emergente. Gracias a su capacidad de ajustar la exposición neta a renta variable hasta el 50 % y a su duración modificada [de -4 a +10], el Fondo busca beneficiarse de los repuntes del mercado, al tiempo que limita las caídas. El Fondo adopta un enfoque sostenible y responsable, priorizando aquellos países y empresas que ofrecen soluciones a desafíos medioambientales y sociales teniendo en cuenta los criterios ESG de forma sistemática. El Fondo tiene por objetivo batir a su índice de referencia durante un horizonte de inversión recomendado de cinco años.

### RENTABILIDAD (%) (Neta de comisiones)

| | Fondo | Indicador de referencia |
|---|---|---|
| Semana | 1.02 | 1.76 |
| Mes | 0.33 | -1.41 |
| Hasta la fecha | 0.41 | -1.74 |
| 5 años | 14.88 | 21.81 |

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

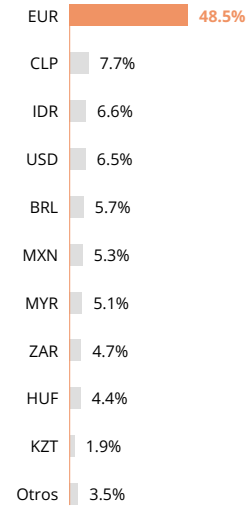
| | 2024 | 2023 | 2022 | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| E EUR Acc | 1.12 | 7.00 | -10.26 | -5.93 | 19.63 | 17.77 | -15.01 | 6.50 | 8.94 | -0.58 |
| Indicador de referencia | 8.25 | 6.65 | -8.39 | 1.61 | 1.51 | 18.23 | -5.84 | 10.58 | 13.97 | -5.09 |

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 | 38.3% |
| **Países emergentes** | **38.3%** |
| América Latina | 8.2% |
| Asia | 29.7% |
| Europa del Este | 0.4% |
| Renta fija | 57.5% |
| Deuda Soberana de países desarrollados | 0.5% |
| Títulos de deuda Soberana de países emergentes | 47.3% |
| Deuda corporativa de países desarrollados | 0.2% |
| Deuda corporativa de países emergentes | 9.4% |
| Efectivo, operaciones de tesorería y operaciones sobre derivados | 4.3% |

### EXPOSICIÓN NETA POR DIVISA DEL FONDO




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

X. Hovasse

A. Adjriou

## CIFRAS CLAVE

| | |
|---|---|
| **Tasa de inversión Renta Variable** | 38.3% |
| **Exposición neta a renta variable** | 30.2% |
| **Sensibilidad** | 4.8 |
| **Yield to Maturity** (1) | 7.4% |
| **Rating Medio** | BBB- |
| **Número de emisores de acciones** | 32 |
| **Número de emisores de bonos** | 42 |
| **Número de bonos** | 60 |
| **Active Share** | 90.3% |

(1) Calculado a nivel de la cartera de obligaciones.

## PERFIL

### FONDO

**Clasificación SFDR:** Artículo 8
**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 18:00 h. (CET/CEST)
**Fecha de lanzamiento del Fondo:** 31/03/2011

### CLASE DE ACCIONES

**Politica de dividendos:** Capitalización
**Fecha del primer VL:** 31/03/2011
**Divisa de cotización:** EUR

### GESTOR DEL FONDO

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

### INDICADOR DE REFERENCIA(2)

40% MSCI EM NR index + 40% JPM GBI-EM Global Diversified Composite index + 20% €STR capitalizado index. Reponderato trimestralmente.

CARMIGNAC
INVESTING IN YOUR INTEREST

* Para la clase de participación Carmignac Portfolio Emerging Patrimoine E EUR Acc. 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. (2) Hasta el 31 de diciembre de 2012, los indicadores de referencia de renta variable de los indicadores se calculaban ex-dividendo. Desde el 1 de enero de 2013, se calculan con dividendos netos reinvertidos. Hasta el 31 de diciembre de 2021, el indicador de referencia estaba compuesto en un 50% por el índice MSCI Emerging Markets y en un 50% por el índice JP Morgan GBI - Emerging Markets Global Diversified. Las rentabilidades se presentan según el método del «encadenamiento».

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

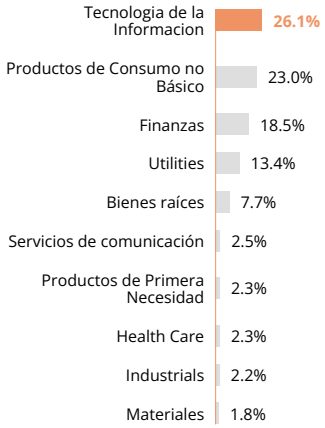
**CARMIGNAC PORTFOLIO EMERGING PATRIMOINE** E EUR ACC

# RENTA VARIABLE

## DERIVADOS RENTA VARIABLE

| | Venta | Compra |
|---|---|---|
| EURO STOXX 50 PR | × | |
| MSCI DAILY TR NET CHINA USD | | × |
| S&P 500 INDEX | × | |
| **Total (Venta + Compra)** | **-8.1%** | |

## DESGLOSE POR SECTOR

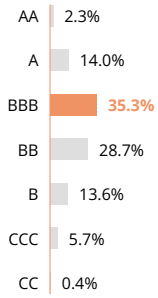



## PRINCIPALES POSICIONES - RENTA VARIABLE

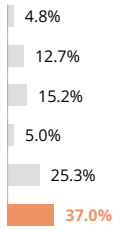
| Nombre | País | Sector | % |
|---|---|---|---|
| TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING CO LTD | Taiwán | Tecnologia de la Informacion | **6.8%** |
| CENTRAIS ELETRICAS BRASILEIRAS SA | Brasil | Utilities | **5.1%** |
| VIPSHOP HOLDINGS LTD | China | Productos de Consumo no Básico | **2.2%** |
| GRUPO FINANCIERO BANORTE SAB DE CV | México | Finanzas | **2.0%** |
| KOTAK MAHINDRA BANK LTD | India | Finanzas | **1.8%** |
| EMBASSY OFFICE PARKS REIT | India | Bienes raíces | **1.7%** |
| HYUNDAI MOTOR CO | Corea del Sur | Productos de Consumo no Básico | **1.6%** |
| HONG KONG EXCHANGES & CLEARING LTD | Hong Kong | Finanzas | **1.4%** |
| SK HYNIX INC | Corea del Sur | Tecnologia de la Informacion | **1.1%** |
| MERCADOLIBRE INC | Brasil | Productos de Consumo no Básico | **1.1%** |
| **Total** | | | **24.7%** |

# RENTA FIJA

## DESGLOSE POR RATING




## DESGLOSE POR VENCIMIENTOS




*Las fechas de vencimiento se basan en la fecha de la próxima convocatoria cuando está disponible.*

## PRINCIPALES POSICIONES - RENTA FIJA

| Nombre | País | Clasificación | % |
|---|---|---|---|
| POLAND 2.00% 25/08/2036 | Polonia | Investment grade | **8.0%** |
| BRAZIL 6.00% 15/05/2027 | Brasil | High Yield | **4.2%** |
| PETROLEOS MEXICANOS 4.75% 26/02/2029 | México | High Yield | **3.1%** |
| INDONESIA 7.50% 15/08/2032 | Indonesia | Investment grade | **3.0%** |
| IVORY COAST 6.88% 17/10/2040 | Costa de Marfil | High Yield | **2.9%** |
| SOUTH AFRICA 8.00% 31/01/2030 | Sudáfrica | High Yield | **2.0%** |
| COLOMBIA 7.50% 02/11/2033 | Colombia | Investment grade | **1.5%** |
| INDONESIA 6.50% 15/07/2030 | Indonesia | Investment grade | **1.5%** |
| PERU 5.35% 12/08/2040 | Perú | Investment grade | **1.5%** |
| MOROCCO 4.75% 02/04/2035 | Marruecos | High Yield | **1.5%** |
| **Total** | | | **29.2%** |

# CARACTERÍSTICAS

| Participaciones | Fecha del primer VL | Bloomberg | ISIN | Comisiones de gestión | Costes de entrada (1) | Costes de salida (2) | Comisiones de gestión y otros costes administrativos o de funcionamiento (3) | Costes de operación (4) | Comisiones de rendimiento (5) | Mínimo de suscripción inicial (6) |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| E EUR Acc | 31/03/2011 | CAREPEC LX | LU0592699093 | Max. 2.25% | — | — | 2.57% | 0.76% | 20% | — |

(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) cuando la clase de acciones supera el indicador de referencia durante el período de rendimiento. También se pagará en caso de que la clase de acciones haya superado el indicador de referencia pero haya tenido un rendimiento negativo. El bajo rendimiento se recupera durante 5 años. La cantidad real variará según el rendimiento de su inversión. La estimación de costos agregados anterior incluye el promedio de los últimos 5 años, o desde la creación del producto si es menos de 5 años. (6) Consulte el folleto en relación con los importes mínimos de suscripción subsiguientes. El folleto está disponible en el sitio web 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. **TIPO DE INTERÉS:** El riesgo de tipo de interés se traduce por una disminución del valor liquidativo en caso de variación de los tipos de interés. **CRÉDITO:** El riesgo de crédito corresponde al riesgo de que el emisor no sea capaz de atender sus obligaciones. **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.

**El fondo no garantiza la preservación del capital.**

# INFORMACIÓN LEGAL IMPORTANTE

Fuente: Carmignac a 02/05/2025. **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, 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.es

CARMIGNAC
INVESTING IN YOUR INTEREST