CARMIGNAC PORTFOLIO EMERGING PATRIMOINE A EUR ACC

COMPARTIMENT DE SICAV DE DROIT LUXEMBOURGEOIS

Durée minimum de placement recommandée : 5 ANS

RISQUE PLUS FAIBLE — RISQUE PLUS ÉLEVÉ

1	2	3*	4	5	6	7

LU0592698954

Weekly factsheet - 02/05/2025

OBJECTIF D'INVESTISSEMENT

Fonds mixte marchés émergents associant trois moteurs de performance : les actions, les obligations et les devises émergentes. Avec un taux d'exposition nette aux actions pouvant aller jusqu'à 50% et une large plage de sensibilité (de -4 à + 10), le Fonds cherche à tirer profit des hausses de marché tout en limitant l'impact des marchés baissiers. Le Fonds dispose d'une approche durable et responsable, privilégiant les pays et sociétés apportant des solutions aux défis environnementaux et sociaux avec une prise en compte systématique des critères E, S et G. Le Fonds a pour objectif de surperformer son indicateur de référence sur 5 ans.

PERFORMANCES (%) (Net de frais)

	Fonds	Indicateur de référence
Semaine	1.04	1.76
Mois	0.40	-1.41
Début d'année	0.67	-1.74
5 ans	19.10	21.81

PERFORMANCES ANNUELLES (%) (Net de frais)

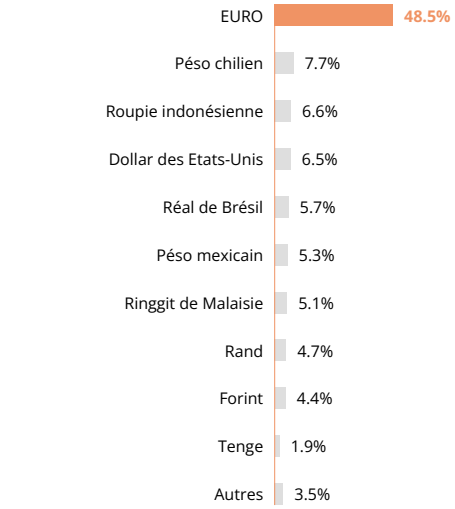
	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015
A EUR Acc	1.88	7.78	-9.58	-5.22	20.40	18.56	-14.37	7.30	9.76	0.17
Indicateur de référence	8.25	6.65	-8.39	1.61	1.51	18.23	-5.84	10.58	13.97	-5.09

Les performances passées ne préjugent pas des performances futures. Elles sont nettes de frais (hors éventuels frais d'entrée appliqués par le distributeur).

ALLOCATION D'ACTIFS

Actions	38.3%
Pays émergents	**38.3%**
Amérique Latine	8.2%
Asie	29.7%
Europe de l'Est	0.4%
Obligations	57.5%
Emprunts d'Etat pays développés	0.5%
Emprunts d'Etat pays émergents	47.3%
Emprunts privés pays développés	0.2%
Emprunts privés pays émergents	9.4%
Liquidités, emplois de trésorerie et opérations sur dérivés	4.3%

EXPOSITION NETTE PAR DEVISE



Expositions devises transparisées, basées sur le marché local des sociétés étrangères.

X. Hovasse

A. Adjriou

CHIFFRES CLÉS

Taux d'investissement actions	38.3%
Taux d'exposition nette actions	30.2%
Sensibilité taux	4.8
Yield to Maturity (1)	7.4%
Notation moyenne	BBB-
Nombre d'emetteurs actions	32
Nombre d'émetteurs obligations	42
Nombre d'obligations	60
Active Share	90.3%

(1) Calculé au niveau de la poche obligataire.

PROFIL

FONDS

Classification SFDR : Article 8
Domicile : Luxembourg
Type de fonds : UCITS
Forme juridique : SICAV
Nom de la SICAV : Carmignac Portfolio
Fin de l'exercice fiscal : 31/12
Souscription/Rachat : Jour ouvrable
Heure limite de passation d'ordres : avant 18:00 heures (CET/CEST)
Date de lancement du Fonds : 31/03/2011

PART

Affectation des résultats : Capitalisation
Date de la 1ère VL : 31/03/2011
Devise de cotation : EUR

GÉRANT(S) DU FONDS

Xavier Hovasse depuis le 25/02/2015
Abdelak Adjriou depuis le 11/08/2023

INDICATEUR DE RÉFÉRENCE(2)

40% MSCI EM NR index + 40% JPM GBI-EM Global Diversified Composite index + 20% €STR capitalisé index. Rebalancé trimestriellement.

CARMIGNAC
INVESTING IN YOUR INTEREST

* Pour la part Carmignac Portfolio Emerging Patrimoine A EUR Acc. Echelle de risque du KID (Document d'Informations Clés). Le risque 1 ne signifie pas un investissement sans risque. Cet indicateur pourra évoluer dans le temps. (2) Jusqu'au 31 décembre 2012, les indices actions des indicateurs de référence étaient calculés hors dividendes. Depuis le 1er janvier 2013, ils sont calculés dividendes nets réinvestis. Jusqu'au 31 décembre 2021, l'indicateur de référence était composé pour 50% de l'indice MSCI Emerging Markets et pour 50% de l'indice JP Morgan GBI - Emerging Markets Global Diversified. Les performances sont présentées selon la méthode du chaînage.

COMMUNICATION PUBLICITAIRE
Veuillez vous référer au KID/prospectus avant de prendre toute décision finale d'investissement. Pour de plus amples informations, veuillez visiter www.carmignac.ch

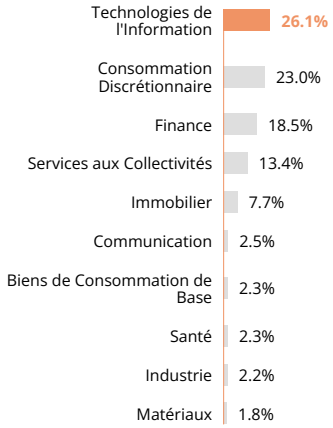
CARMIGNAC PORTFOLIO EMERGING PATRIMOINE A EUR ACC

POCHE ACTIONS

DERIVÉS ACTIONS

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

RÉPARTITION SECTORIELLE

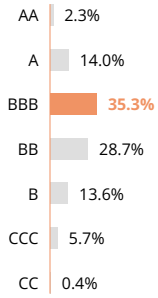


PRINCIPALES POSITIONS - ACTIONS

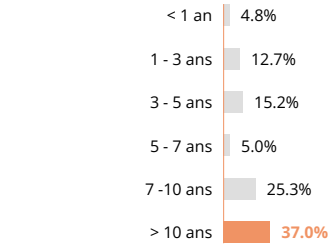
Nom	Pays	Secteur	%
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING CO LTD	Taiwan	Technologies de l'Information	**6.8%**
CENTRAIS ELETRICAS BRASILEIRAS SA	Brésil	Services aux Collectivités	**5.1%**
VIPSHOP HOLDINGS LTD	Chine	Consommation Discrétionnaire	**2.2%**
GRUPO FINANCIERO BANORTE SAB DE CV	Mexique	Finance	**2.0%**
KOTAK MAHINDRA BANK LTD	Inde	Finance	**1.8%**
EMBASSY OFFICE PARKS REIT	Inde	Immobilier	**1.7%**
HYUNDAI MOTOR CO	Corée du Sud	Consommation Discrétionnaire	**1.6%**
HONG KONG EXCHANGES & CLEARING LTD	Hong Kong	Finance	**1.4%**
SK HYNIX INC	Corée du Sud	Technologies de l'Information	**1.1%**
MERCADOLIBRE INC	Brésil	Consommation Discrétionnaire	**1.1%**
Total			**24.7%**

POCHE TAUX

RÉPARTITION PAR NOTATION



RÉPARTITION PAR ÉCHÉANCE



Les dates d'échéance sont basées sur la prochaine date d'appel lorsque disponible.

PRINCIPALES POSITIONS - OBLIGATIONS

Nom	Pays	Notation	%
POLAND 2.00% 25/08/2036	Pologne	Investment grade	**8.0%**
BRAZIL 6.00% 15/05/2027	Brésil	High Yield	**4.2%**
PETROLEOS MEXICANOS 4.75% 26/02/2029	Mexique	High Yield	**3.1%**
INDONESIA 7.50% 15/08/2032	Indonésie	Investment grade	**3.0%**
IVORY COAST 6.88% 17/10/2040	Cote D'Ivoire	High Yield	**2.9%**
SOUTH AFRICA 8.00% 31/01/2030	Afrique du sud	High Yield	**2.0%**
COLOMBIA 7.50% 02/11/2033	Colombie	Investment grade	**1.5%**
INDONESIA 6.50% 15/07/2030	Indonésie	Investment grade	**1.5%**
PERU 5.35% 12/08/2040	Pérou	Investment grade	**1.5%**
MOROCCO 4.75% 02/04/2035	Maroc	High Yield	**1.5%**
Total			**29.2%**

CARACTÉRISTIQUES

Parts	Date de la 1ère VL	Code Bloomberg	ISIN	Frais de gestion	Coûts d'entrée (1)	Coûts de sortie (2)	Frais de gestion et autres frais administratifs et d'exploitation (3)	Coûts de transaction (4)	Commissions liées aux résultats (5)	Minimum de souscription initiale (6)
A EUR Acc	31/03/2011	CAREPAC LX	LU0592698954	Max. 1.5%	Max. 4%	—	1.82%	0.76%	20%	—

(1) du montant que vous payez au moment de votre investissement. Il s'agit du maximum que vous serez amené à payer. Carmignac Gestion ne facture pas de frais d'entrée. La personne en charge de la vente du produit vous informera des frais réels. (2) Nous ne facturons pas de frais de sortie pour ce produit. (3) de la valeur de votre investissement par an. Cette estimation se base sur les coûts réels au cours de l'année dernière. (4) de la valeur de votre investissement par an. Il s'agit d'une estimation des coûts encourus lorsque nous achetons et vendons les investissements sous-jacents au produit. Le montant réel varie en fonction de la quantité que nous achetons et vendons. (5) lorsque la classe d'action surperforme l'indicateur de référence pendant la période de performance. Elle sera également dûe si la classe d'actions a surperformé l'indicateur de référence mais a enregistré une performance négative. La sous-performance est récupérée pendant 5 ans. Le montant réel variera en fonction de la performance de votre investissement. L'estimation des coûts agrégés ci-dessus inclut la moyenne sur les 5 dernières années, ou depuis la création du produit si elle est inférieure à 5 ans. (6) Merci de vous référer au prospectus pour les montants minimum de souscriptions ultérieures. Le prospectus est disponible sur le site internet : www.carmignac.com.

PRINCIPAUX RISQUES DU FONDS

ACTION : Les variations du prix des actions dont l'amplitude dépend de facteurs économiques externes, du volume de titres échangés et du niveau de capitalisation de la société peuvent impacter la performance du Fonds. **TAUX D'INTÉRÊT :** Le risque de taux se traduit par une baisse de la valeur liquidative en cas de mouvement des taux d'intérêt. **CRÉDIT :** Le risque de crédit correspond au risque que l'émetteur ne puisse pas faire face à ses engagements. **PAYS ÉMERGENTS :** Les conditions de fonctionnement et de surveillance des marchés "émergents" peuvent s'écarter des standards prévalant pour les grandes places internationales et avoir des implications sur les cotations des instruments cotés dans lesquels le Fonds peut investir.

Le Fonds présente un risque de perte en capital.

INFORMATIONS LÉGALES IMPORTANTES

Source: Carmignac au 02/05/2025. **Ce document est destiné à des clients professionnels.** Copyright: Les données publiées sur cette présentation sont la propriété exclusive de leurs titulaires tels que mentionnés sur chaque page. Depuis le 01.01.2013, les indicateurs de référence actions sont calculés dividendes nets réinvestis. Ce document ne peut être reproduit, en tout ou partie, sans autorisation préalable de la société de gestion. Il ne constitue ni une offre de souscription, ni un conseil en investissement. Les informations contenues dans ce document peuvent être partielles et sont susceptibles d'être modifiées sans préavis. L'accès au fonds peut faire l'objet de restriction à l'égard de certaines personnes ou de certains pays. Il ne peut notamment être offert ou vendu, directement ou indirectement, au bénéfice ou pour le compte d'une «U.S. person» selon la définition de la réglementation américaine «Regulation S» et/ou FATCA. Le fonds présente un risque de perte en capital. Les risques et frais sont décrits dans le KID (Document d'Informations Clés). Le prospectus, KID, et les rapports annuels du fonds sont disponibles sur le site www.carmignac.com et sur demande auprès de la société de gestion. Le KID doit être remis au souscripteur préalablement à la souscription. La société de gestion peut décider à tout moment de cesser la commercialisation dans votre pays. Les investisseurs peuvent avoir accès à un résumé de leurs droits en français sur le lien suivant à la section 5 intitulée Résumé des droits des investisseurs : https://www.carmignac.fr/fr_FR/informations-reglementaires. En Suisse : Le prospectus, le KID, et les rapports annuels du fonds sont disponibles sur le site www.carmignac.ch et auprès de notre représentant en Suisse (Switzerland) S.A., Route de Signy 35, P.O. Box 2259, CH-1260 Nyon. Le Service de Paiement est CACEIS Bank, Montrouge, succursale de Nyon / Suisse Route de Signy 35, 1260 Nyon. Les investisseurs peuvent avoir accès à un résumé de leurs droits en français sur le lien suivant à la section 5 intitulée Résumé des droits des investisseurs : https://www.carmignac.ch/fr_CH/informations-reglementaires. La référence à certaines valeurs ou instruments financiers est donnée à titre d'illustration pour mettre en avant certaines valeurs présentes ou qui ont été présentes dans les portefeuilles des Fonds de la gamme Carmignac. Elle n'a pas pour objectif de promouvoir l'investissement en direct dans ces instruments, et ne constitue pas un conseil en investissement. La Société de Gestion n'est pas soumise à l'interdiction d'effectuer des transactions sur ces instruments avant la diffusion de la communication. Les portefeuilles des Fonds Carmignac sont susceptibles de modification à tout moment. La décision d'investir dans le fonds promu devrait tenir compte de toutes ses caractéristiques et de tous ses objectifs, tels que décrits dans son prospectus/KID.

CARMIGNAC GESTION, 24, place Vendôme - F - 75001 Paris - Tél : (+33) 01 42 86 53 35
Société de gestion de portefeuille agréée par l'AMF. SA au capital de 13 500 000 € - RCS Paris B 349 501 676
CARMIGNAC GESTION Luxembourg, City Link - 7, rue de la Chapelle - L-1325 Luxembourg - Tel : (+352) 46 70 60 1
Filiale de Carmignac Gestion - Société de gestion de fonds d'investissement agréée par la CSSF. SA au capital de 23 000 000 € - RCS Luxembourg B67549

CARMIGNAC
INVESTING IN YOUR INTEREST

COMMUNICATION PUBLICITAIRE

Veuillez vous référer au KID/prospectus avant de prendre toute décision finale d'investissement. Pour de plus amples informations, veuillez visiter www.carmignac.ch