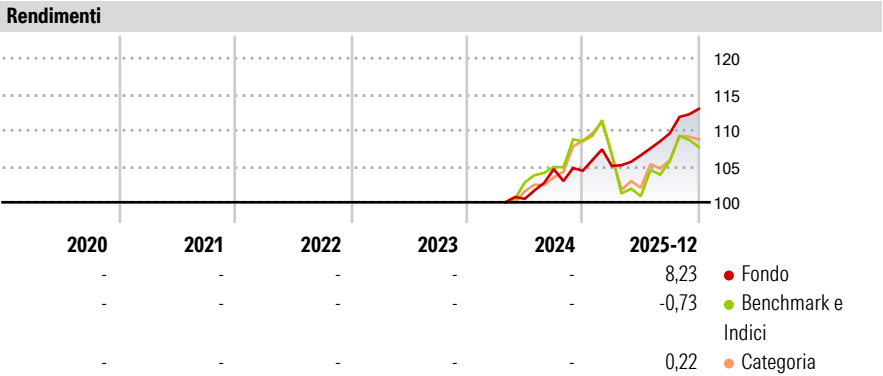


Carmignac Pf EM Debt I EUR Acc

<b>Categoria Morningstar™</b>	<b>Benchmark Morningstar</b>	<b>Benchmark Dichiarato</b>	<b>Morningstar Rating™</b>
Obbligazionari Paesi Emergenti	Morningstar Emerging Markets Sovereign Bond GR USD Usato nel Report	50% JPM GBI-EM Global Diversified TR EUR, 50% JPM EMBI Global Diversified Hedge TR EUR	Senza rating

**Obiettivo d'Investimento Dichiarato**

L'obiettivo d'investimento del Comparto consiste nell'offrire rendimenti positivi sostenibili con un indice di Sharpe interessante su un periodo d'investimento minimo raccomandato di tre anni, sovraperformando il suo indice di riferimento, calcolato tenendo conto del reinvestimento delle cedole, e dando un contributo positivo alla società e all'ambiente. Il Comparto punta inoltre a investire in modo sostenibile per generare una crescita a lungo termine e adotta un approccio d'investimento socialmente responsabile. Per informazioni dettagliate sull'applicazione dell'approccio d'investimento socialmente responsabile si rimanda all'allegato al presente Prospetto informativo e ai seguenti siti web: [www.carmignac.com](http://www.carmignac.com) e...

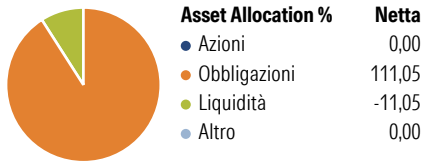


Misure di Rischio			
3Y Alpha	-	3Y Sharpe Ratio	-
3Y Beta	-	3Y Std Dev	-
3Y R-Squared	-	3Y Risk	-
3Y Info Ratio	-	5Y Risk	-
3Y Tracking Error	-	10Y Risk	-
Basati su Morningstar Emerging Markets Sovereign Bond GR USD (dove applicabile)			

Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat	Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
3-Mesi	2,33	-2,55	0,22	2026	-	-	-	-
6-Mesi	6,89	4,23	6,02	2025	0,63	1,41	2,87	3,11
1-Anno	8,45	-1,94	0,58	2024	-	-	4,11	-0,21
3-Anni Ann.ti	-	-	-	2023	-	-	-	-
5-Anni Ann.ti	-	-	-	2022	-	-	-	-
10-Anni Ann.ti	-	-	-					

Rendimenti aggiornati al 27/01/2026

Portafoglio 31/12/2025



Fixed Income Style Box™	Fondo
Duration Effettiva	6,78
Maturity effettiva	9,38
Qualità Credito Media	BB
Qualità Credito: Alto, Med, Basso	
Sensibilità ai Tassi: Bassa, Med, Alta	

Credit Quality %	Fondo	Credit Quality %	Fondo
AAA	4,08	BBB	23,35
AA	1,92	BB	43,23
A	4,59	B	18,90
		Below B	3,93
		Not Rated	0,00

Titoli principali		
Nome	Settore	%
Euro Schatz Future Mar 26	—	11,22
South Africa (Republic of) 9%	—	6,80
Egypt (Arab Republic of)...	—	4,85
Poland (Republic of) 2%	—	4,23
Germany (Federal Republic...	—	3,76
Ivory Coast (Republic Of)...	—	3,66
Argentina (Republic Of) 4.12%	—	2,47
South Africa (Republic of) 8%	—	2,27
Ecuador (Republic Of) 6.9%	—	2,19
Guatemala (Republic of) 6.6%	—	2,18
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		43,64
Numero Complessivo di Titoli Azionari		0
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		102

Fixed Income Sector Weightings %	Fondo
Governativo	124,56
Societario	12,06
Cartolarizzazioni	0,00
Enti Locali	0,00
Liquidità ed equivalenti	-14,05
Derivati	-22,56
Coupon Range %	Fondo
0 coupon	0,00
Da 0 a 4 cedole	16,93
Da 4 a 6 cedole	17,99
Da 6 a 8 cedole	41,71
Da 8 a 10 cedole	19,41
Da 10 a 12 cedole	1,10
Oltre 12 cedole	2,86

Scadenze %	Fondo
da 1 a 3	32,53
da 3 a 5	13,31
da 5 a 7	7,50
da 7 a 10	14,34
da 10 a 15	17,14
da 15 a 20	4,30
da 20 a 30	2,51
oltre 30	0,77

Anagrafica

Società di Gestione	Carmignac Gestion Luxembourg S.A.	Patrimonio Classe (Mln)	206,50 EUR	Investimento Min. Ingresso	10.000.000 EUR
Telefono	+352 46 70 60-62	(27/01/2026)		Investimento Min. Successivo	-
Web	<a href="http://www.carmignac.com">www.carmignac.com</a>	Domicilio	LUSSEMBURGO	T.E.R.	-
Data di Partenza	24/04/2024	Valuta del Fondo	EUR	Spese correnti	-
Nome del Gestore	Alessandra Alecci	UCITS	Si	Commissione di incentivo	20,00%
Data Inizio Gestione	11/09/2023	Inc/Acc	Acc		
NAV (27/01/2026)	EUR 113,64	ISIN	LU2638444914		

# Carmignac Pf EM Debt I EUR Acc

Patrimonio Netto (Mln)	412,09 EUR
(31/12/2025)	