

CARMIGNAC PORTFOLIO CREDIT A EUR ACC

SUBFONDS VAN EEN SICAV NAAR LUXEMBURGS RECHT



Aanbevolen
minimale
beleggingstermijn:

3 JAAR



LU1623762843

Weekly factsheet - 25/04/2025

BELEGGINGSDOELSTELLING

Carmignac Portfolio Credit is een internationale ICBE voor vastrentende waarden die wereldwijd kredietstrategieën toepast. Dankzij zijn flexibele en opportunistische stijl kan het fonds een onbeperkte en op overtuigingen gebaseerde allocatie toepassen. Het fonds stelt zich ten doel om over een aanbevolen beleggingsperiode van minimaal 3 jaar beter te presteren dan zijn referentie-indicator.

RENDEMENTEN (%) (na aftrek van kosten)

	Fonds	Referentie-indicator
Week	0.59	0.43
Maand	-0.03	0.93
Begin van het jaar	1.74	1.13
5 Jaar	32.20	9.58

JAARLIJKE RENDEMENT (%) (na aftrek van kosten)

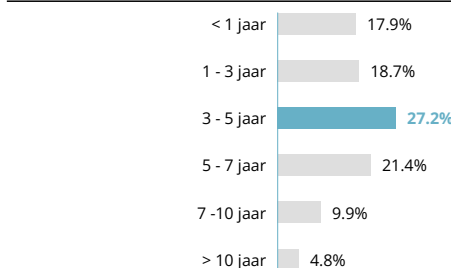
	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017
A EUR Acc	8.21	10.58	-13.01	2.96	10.39	20.93	1.69	1.79
Referentie-indicator	5.65	9.00	-13.31	0.06	2.80	7.50	-1.74	1.13

In het verleden behaalde resultaten zijn geen garantie voor de toekomst. De resultaten zijn netto na aftrek van kosten (inclusief mogelijke in rekening gebrachte instapkosten door de distributeur). Nettoresultaten worden berekend na aftrek van de van toepassing zijnde kosten en belastingen voor een gemiddelde retailclient die een fysiek belgisch ingezetene is.

ASSETALLOCATIE

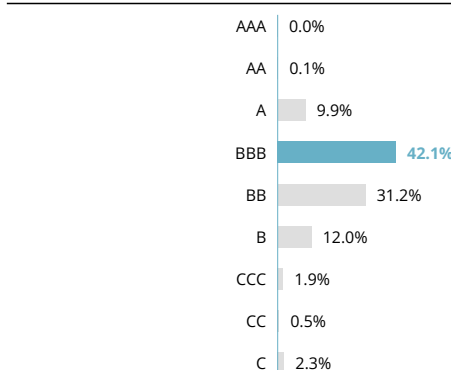
Obligaties	90.3%
Privé-obligaties industrielanden	63.5%
Discretionair verbruik	3.3%
Basis consumptiegoederen	1.4%
Energie	11.7%
Bancaire obligaties	35.5%
Gezondheid	1.2%
Industrie	3.5%
Informatietechnologie	0.4%
Grondstoffen	0.1%
Vastgoed	4.7%
Communicatiediensten	0.1%
Nutsbedrijven	1.5%
Privé-obligaties groeielanden	18.4%
Discretionair verbruik	2.1%
Basis consumptiegoederen	0.8%
Energie	2.5%
Bancaire obligaties	7.8%
Gezondheid	0.4%
Industrie	2.3%
Grondstoffen	0.8%
Vastgoed	0.7%
Communicatiediensten	0.6%
Nutsbedrijven	0.4%
Supranationale Obligaties	0.2%
Collateralized Loan Obligation (CLO)	8.3%
Aandelen	2.6%
Credit Default Swap	-14.9%
Liquiditeiten, thesauriebeheer en verrichtingen op derivaten	7.1%

VERDELING VOLGENS VERVALDAG



Vervaldata zijn gebaseerd op de eerstvolgende afroepdatum, indien beschikbaar.

VERDELING VOLGENS RATING



P. Verlé



A. Deneuille

KERNCIJFERS

Modified Duration	3.5
Yield to Maturity ⁽¹⁾	6.6%
Gemiddelde rating	BBB-
Gemiddelde coupon	6.0%
Aantal obligatie-emittenten	241
Aantal obligaties	324

(1) Berekend op het niveau van de obligatieportefeuille.

PROFIEL

FONDS

SFDR-classificatie: Artikel 6
Domicilie: Luxemburg
Fondstype: UCITS
Rechtsvorm: SICAV
Naam SICAV: Carmignac Portfolio
Einde boekjaar: 31/12
Inschrijving/Terugkoop: Werkdag
Tijdslijmied voor het plaatsen van orders: Vóór 18:00 uur
Introductiedatum van het fonds: 31/07/2017

DEELNEMINGSRECHT

Bestemming van de resultaten: Kapitalisatie
Datum eerste NIW: 31/07/2017
Waarderingsvaluta: EUR

BEHEERDER(S) VAN HET FONDS

Pierre Verlé sinds 31/07/2017
 Alexandre Deneuille sinds 31/07/2017

REFERENTIE-INDICATOR

75% ICE BofA Euro Corporate index + 25% ICE BofA Euro High Yield index. Driemaandelijks geherbalanceerd.

CARMIGNAC PORTFOLIO CREDIT A EUR ACC**VOORNAAMSTE POSITIES - OBLIGATIES**

Naam	Markt	Rating	%
ENI TV 13/07/2029	Noorwegen	Investment grade	1.3%
TOTALENERGIES 17/07/2036	Frankrijk	Investment grade	1.2%
ENI TV 21/01/2034	Noorwegen	Investment grade	1.1%
BANCO COMERCIAL PORTUGUES 20/12/2031	Portugal	High Yield	1.1%
BP CAPITAL MARKETS 22/03/2029	Verenigde Staten	Investment grade	1.1%
SAMHALLSBYGGNADSBOLAGET I NORDEN 2.88% 30/10/2026	Zweden	High Yield	1.0%
BELFIUS BANK 06/05/2031	België	Investment grade	1.0%
IWG US FINANCE 6.50% 28/03/2030	Zwitserland	Investment grade	0.9%
PARATUS ENERGY SERVICES 9.50% 27/12/2026	Verenigd Koninkrijk	High Yield	0.9%
FINNAIR OYJ 4.75% 24/02/2029	Finland	High Yield	0.9%
Totaal			10.5%

VERDELING VOLGENS OBLIGATIE - OBLIGATIECOMP.

Vastrentende Privé	75.0%
Collateralized Loan Obligation (CLO)	8.3%
Privé-obligaties met variabele rente	6.8%
Supranationale Obligaties	0.2%
Geconverteerde Privé	0.1%

KENMERKEN

Deelnemingsrechten	Datum eerste NIW	Bloomberg-code	ISIN-code	Beheerkosten	Instapkosten ⁽¹⁾	Uitstapkosten ⁽²⁾	Beheerskosten en andere administratie- of exploitatiekosten ⁽³⁾	Transactiekosten ⁽⁴⁾	Prestatie-vergoedingen ⁽⁵⁾	Minimale eerste inleg ⁽⁶⁾
A EUR Acc	31/07/2017	CARUCAE LX	LU1623762843	Max. 1%	Max. 2%	—	1.2%	0.25%	20%	—

(1) van het bedrag dat u betaalt wanneer u in deze belegging instapt. Dit is het hoogste bedrag dat u in rekening zal worden gebracht. Carmignac Gestion brengt geen instapkosten in rekening. De persoon die verantwoordelijk is voor de verkoop van het product zal u informeren over de feitelijke kosten. (2) Wij brengen voor dit product geen uitstapkosten in rekening. (3) van de waarde van uw belegging per jaar. Dit is een schatting op basis van de feitelijke kosten over het afgelopen jaar. (4) van de waarde van uw belegging per jaar. Dit is een schatting van de kosten die ontstaan wanneer we de onderliggende beleggingen voor het product kopen en verkopen. Het feitelijke bedrag zal variëren naargelang hoeveel we kopen en verkopen. (5) wanneer het rendement van de aandelenklasse over de prestatieperiode hoger is dan dat van de referentie-indicator. Deze prestatievergoeding is ook verschuldigd als de aandelenklasse beter heeft gepresteerd dan de referentie-indicator, maar een negatief rendement heeft behaald. Een eventuele minderprestatie wordt over een periode van 5 jaar goedgekeurd. Het feitelijke bedrag zal variëren naargelang van de prestaties van uw belegging. De schatting van de totale kosten hierboven omvat het gemiddelde over de afgelopen vijf jaar, of sinds de introductie van het product als dat minder dan vijf jaar geleden is (6) Raadpleeg de prospectus voor de hoogte van de eerste minimum inleg. De prospectus is beschikbaar op de website: www.carmignac.com.

VOORNAAMSTE RISICO'S VAN HET FONDS

KREDIET: Het kredietrisico stemt overeen met het risico dat de emittent haar verplichtingen niet nakomt. **RENTE:** Renterisico houdt in dat door veranderingen in de rentestanden de netto-inventariswaarde verandert. **LIQUIDITEIT:** De prijs waartegen het fonds zijn posities kan vereffen, innemen of wijzigen, kan door tijdelijk gewijzigde marktomstandigheden worden beïnvloed. **DISCRETIONAIR BEHEER:** Het anticiperen op de ontwikkelingen op de financiële markten door de beheermaatschappij is van directe invloed op het rendement van het Fonds, dat afhankelijk is van de geselecteerde effecten.

Het fonds houdt een risico op kapitaalverlies in.

BELANGRIJKE WETTELIJKE INFORMATIE

Bron: Carmignac 25/04/2025. **Dit document is bestemd voor professionele cliënten en werd niet voor goedkeuring voorgelegd aan de FSMA.** Auteursrechten: de in deze presentatie opgenomen gegevens zijn het exclusieve eigendom van de op elke pagina vermelde rechthebbende. Sinds 01/01/2013 worden de aandelenindexen berekend met in achtname van de herinvestering van de nettodividenden. Dit document mag geheel noch gedeeltelijk worden gereproduceerd, verspreid of doorgegeven zonder voorafgaande toestemming van de beheermaatschappij. Het is geen beleggingsadvies. De toegang tot het fonds kan beperkt zijn voor bepaalde personen of in bepaalde landen. Dit fonds mag met name direct noch indirect aangeboden of verkocht worden ten gunste of voor rekening van een 'U.S. person', zoals gedefinieerd in de Amerikaanse 'Regulation S' en/of de FATCA. Het fonds houdt een risico op kapitaalverlies in. De risico's en kosten staan beschreven in het essentiële-informatiedocument. Het prospectus, het essentiële-informatiedocument en de jaarverslagen van het fonds zijn te vinden op de website www.carmignac.nl of kunnen worden aangevraagd bij de beheermaatschappij. De belegger dient over het essentiële-informatiedocument te beschikken voordat hij op het fonds inschrijft. De beheermaatschappij kan de verkoop in uw land op elk moment stopzetten. Beleggers kunnen via de volgende link een samenvatting van hun rechten in het Nederlands raadplegen in sectie 6 getiteld Samenvatting van de beleggersrechten: https://www.carmignac.nl/nl_NL/article-page/wettelijke-informatie-1761. Verwijzingen naar bepaalde waarden of financiële instrumenten zijn voorbeelden van beleggingen die in de portefeuilles van de fondsen van Carmignac aanwezig zijn of waren. Deze verwijzingen hebben niet tot doel om directe beleggingen in die instrumenten aan te moedigen en zijn geen beleggingsadvies. De Beheermaatschappij is niet onderworpen aan het verbod op het uitvoeren van transacties met deze instrumenten voorafgaand aan de verspreidingsdatum van de informatie. De portefeuilles van de fondsen van Carmignac kunnen op ieder moment worden gewijzigd. Bij de beslissing om in het gepromote fonds te beleggen moet rekening worden gehouden met alle kenmerken of doelstellingen ervan zoals beschreven in het prospectus.

CARMIGNAC GESTION, 24, place Vendôme - F - 75001 Paris - Tél : (+33) 01 42 86 53 35

Door de AMF goedgekeurde maatschappij voor portefeuillebeheer

Naamloze Vennootschap met een kapitaal van 13 500 000 € - Parijs Handelsregister B 349 501 676

CARMIGNAC GESTION Luxembourg, City Link - 7, rue de la Chapelle - L-1325 Luxembourg - Tel : (+352) 46 70 60 1

Filiaal van Carmignac Gestion - Door de CSSF goedgekeurde beheermaatschappij van beleggingsfondsen

Naamloze Vennootschap met een kapitaal van 23 000 000 € - Luxemburg Handelsregister B 67 549

PUBLICITAIRE MEDEDELING

Raadpleeg het document essentiële-informatiedocument/prospectus voordat u een beleggingsbeslissing neemt. Voor meer informatie, www.carmignac.be