

CARMIGNAC PORTFOLIO GRANDE EUROPE FW USD ACC HDG

COMPARTIMENTO DE SICAV DE DERECHO LUXEMBURGUÉS



Duración mínima
recomendada de
la inversión:

5 AÑOS



LU2212178615

Weekly factsheet - 14/11/2025

OBJETIVO DE INVERSIÓN

Fondo de renta variable centrado en la selección de acciones en los mercados europeos. El proceso de inversión se basa en un análisis bottom-up de los fundamentales. La selección de valores consiste principalmente en identificar y evaluar empresas con atractivas perspectivas de crecimiento a largo plazo mediante una rentabilidad evaluada elevada y sostenible, idealmente combinada con una reinversión orgánica o externa. Posteriormente el Fondo invierte en valores que ofrecen una relación óptima de rentabilidad/riesgo asimétrica. El Fondo pretende superar la rentabilidad de su índice de referencia a lo largo de cinco años y generar un crecimiento del capital aplicando un enfoque de inversión socialmente responsable formalizado por un objetivo de inversión sostenible.

RENTABILIDAD (%) (Neta de comisiones)

	Fondo	Indicador de referencia
Semana	1.85	1.81
Mes	0.27	1.96
Hasta la fecha	-0.85	16.00
5 años	37.25	69.21

RENTABILIDADES ANUALES (%) (Neta de comisiones)

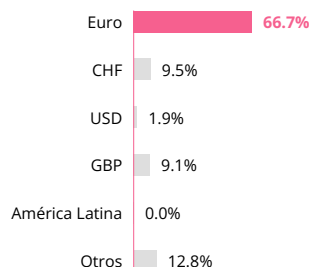
	2024	2023	2022	2021	2020
FW USD Acc Hdg	13.49	17.57	-18.04	23.63	11.00
Indicador de referencia	8.78	15.81	-10.64	24.91	8.00

Las rentabilidades históricas no garantizan rentabilidades futuras. La rentabilidad es neta de comisiones (excluyendo las eventuales comisiones de entrada aplicadas por el distribuidor)

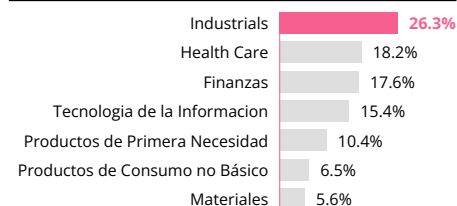
ASIGNACIÓN DE ACTIVOS

Renta variable	96.8%
Países desarrollados	96.8%
Europa	96.8%
Alemania	22.3%
Austria	0.7%
Dinamarca	7.7%
España	3.6%
Francia	19.0%
Irlanda	4.6%
Italia	4.1%
Países Bajos	13.3%
Reino Unido	6.9%
Suecia	5.1%
Suiza	9.5%
Efectivo, operaciones de tesorería y operaciones sobre derivados	3.2%

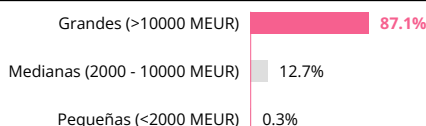
EXPOSICIÓN NETA POR DIVISA DEL FONDO



DESGLOSE POR SECTOR



DESGLOSE POR CAPITALIZACION



M. Denham

CIFRAS CLAVE

Tasa de inversión Renta Variable	96.8%
Exposición neta a renta variable	96.8%
Número de emisores de acciones	51
Active Share	80.1%

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 18:00 h. (CET/CEST)
Fecha de lanzamiento del Fondo: 30/06/1999

CLASE DE ACCIONES

Política de dividendos: Capitalización
Fecha del primer VL: 21/08/2020
Divisa de cotización: USD

GESTOR DEL FONDO

Mark Denham desde 17/11/2016

INDICADOR DE REFERENCIA

MSCI Europe NR index.

PRINCIPALES POSICIONES

Nombre	País	Sector	%
ASML HOLDING NV	Países Bajos	Tecnología de la Informacion	5.5%
L'OREAL SA	Francia	Productos de Primera Necesidad	4.0%
UNILEVER PLC	Reino Unido	Productos de Primera Necesidad	3.9%
HERMES INTERNATIONAL SCA	Francia	Productos de Consumo no Básico	3.8%
SAP SE	Alemania	Tecnología de la Informacion	3.4%
SCHNEIDER ELECTRIC SE	Francia	Industrials	3.2%
ASSA ABLOY AB	Suecia	Industrials	3.0%
DSV A/S	Dinamarca	Industrials	2.8%
ALCON AG	Suiza	Health Care	2.8%
EURONEXT NV	Países Bajos	Finanzas	2.7%
Total			35.0%

DERIVADOS RENTA VARIABLE

	Venta	Compra
	—	—

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 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 14/11/2025. **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) Luxembourg B 67 549

COMUNICACIÓN PUBLICITARIA

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