

CARMIGNAC PORTFOLIO PATRIMOINE EUROPE A EUR ACC

SUBFONDS VAN EEN SICAV NAAR LUXEMBURGS RECHT



Aanbevolen
minimale
beleggingstermijn:



LU1744628287

Weekly factsheet - 02/05/2025

BELEGGINGSDOELSTELLING

Europees gemengd fonds waarvan ten minste 40% van het vermogen permanent wordt belegd in vastrentende waarden, en dat een netto-aandelenblootstelling van maximaal 50% aanhoudt. Het Fonds streeft ernaar aantrekkelijke rendementsbronnen in Europa te identificeren en de vermogensschommelingen te beperken, beide aan de hand van een bottom-up-beleggingsproces en een flexibel, actief beheer. De doelstelling van het Fonds is over een periode van minimaal drie jaar beter te presteren dan de referentie-indicator, aan de hand van een maatschappelijk verantwoorde beleggingsbenadering.

RENDEMENTEN (%) (na aftrek van kosten)

	Fonds	Referentie-indicator
Week	1.37	1.15
Maand	2.18	0.67
Begin van het jaar	3.18	3.09
5 jaar	24.33	29.75

JAARLIJKSE RENDEMENT (%) (na aftrek van kosten)

	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018
A EUR Acc	7.30	2.07	-12.73	9.47	13.86	18.67	-4.77
Referentie-indicator	5.10	9.54	-11.02	10.25	2.35	16.38	-4.83

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). Netto-rendementen worden berekend na aftrek van de van toepassing zijnde kosten en belastingen voor een gemiddelde retailclient die een fysiek belgisch ingezetene is.

ASSETALLOCATIE

Aandelen	28.3%
Ontwikkelde landen	28.3%
Obligaties	31.4%
Staatsobligaties industrielanden	8.8%
Privé-obligaties industrielanden	16.7%
Privé-obligaties groeielanden	2.6%
Collateralized Loan Obligation (CLO)	3.4%
Monetair	31.4%
Liquiditeiten, thesauriebeheer en verrichtingen op derivaten	8.8%

NETTO BLOOTSTELLING PER MUNT

EUR	82.1%
CHF	3.4%
USD	0.4%
GBP	2.5%
JPY	2.7%
AUD en CAD	0.0%
Latijns-Amerika	5.1%
Oost-Europa Midden-Oosten en Afrika	0.0%
Overige	3.8%



M. Denham



J. Hirsch

KERNCIJFERS

Aandelen Investeringsniveau	28.3%
Netto aandelenblootstelling	34.8%
Modified Duration	1.5
Yield to Maturity ⁽¹⁾	6.0%
Gemiddelde rating	BBB+
Aantal aandelenemittenten	45
Aantal obligatie-emittenten	39
Aantal obligaties	41
Active Share	85.7%

(1) Berekend op het niveau van de obligatieportefeuille.

PROFIEL

FONDS

SFDR-classificatie: Artikel 8
Domicilie: Luxemburg
Fondstype: UCITS
Rechtsvorm: SICAV
Naam SICAV: Carmignac Portfolio
Einde boekjaar: 31/12
Inschrijving/Terugkoop: Werkdag
Tijdslijmijet voor het plaatsen van orders: Vóór 18:00 uur
Introductiedatum van het fonds: 29/12/2017

DEELNEMINGSRECHT

Bestemming van de resultaten: Kapitalisatie
Datum eerste NIW: 29/12/2017
Waarderingsvaluta: EUR

BEHEERDER(S) VAN HET FONDS

Mark Denham sinds 02/01/2018
 Jacques Hirsch sinds 31/07/2023

REFERENTIE-INDICATOR

40% MSCI Europe NR index + 40% ICE BofA All Maturity All Euro Government index + 20% €STR gekapitaliseerd index. Driemaandelijks geherbalanceerd.

AANDELENCOMP.

AANDELEN DERIVATEN

	Verkoop	Aankoop
Equity derivatives		x
EURO STOXX 50 PR	x	
MDAX PERF INDEX		x
Totaal (Verkoop + Aankoop)		6.5%

SPREIDING NAAR SECTOR

Gezondheid	31.6%
Industrie	21.3%
Informatietechnologie	17.2%
Basis consumptiegoederen	9.7%
Bancaire obligaties	8.5%
Discretionair verbruik	7.5%
Grondstoffen	3.7%
Nutsbedrijven	0.4%
Communicatiediensten	0.1%
Vastgoed	0.0%

VOORNAAMSTE POSITIES - AANDELEN

Naam	Markt	Sector	%
SAP SE	Duitsland	Informatietechnologie	1.5%
NOVO NORDISK A/S	Denemarken	Gezondheid	1.5%
ASML HOLDING NV	Nederland	Informatietechnologie	1.3%
L'OREAL SA	Frankrijk	Basis consumptiegoederen	1.2%
SCHNEIDER ELECTRIC SE	Frankrijk	Industrie	1.1%
HERMES INTERNATIONAL SCA	Frankrijk	Discretionair verbruik	0.9%
ASSA ABLOY AB	Zweden	Industrie	0.9%
DEMANT A/S	Denemarken	Gezondheid	0.8%
BEIERSDORF AG	Duitsland	Basis consumptiegoederen	0.8%
DASSAULT SYSTEMES SE	Frankrijk	Informatietechnologie	0.8%
Totaal			10.9%

OBLIGATIECOMP.

VERDELING VOLGENS RATING

AAA	6.4%
A	11.5%
BBB	57.1%
BB	21.5%
B	1.2%
C	2.2%

VOORNAAMSTE POSITIES - OBLIGATIES

Naam	Markt	Rating	%
ITALY 2.80% 20/02/2026	Italië	Investment grade	3.8%
VIA OUTLETS 1.75% 15/08/2028	Nederland	Investment grade	2.3%
GERMANY 1.00% 15/08/2025	Duitsland	Investment grade	2.0%
BNP PARIBAS 18/02/2032	Frankrijk	Investment grade	1.6%
SAN MARINO 6.50% 19/01/2027	San Marino	High Yield	1.5%
ITALY 5.25% 14/08/2025	Italië	Investment grade	1.4%
BPCE 4.50% 13/01/2033	Frankrijk	Investment grade	1.4%
FOOD SERVICE PROJECT 5.50% 29/05/2025	Mexico	High Yield	1.0%
UBS GROUP 13/11/2028	Zwitserland	Investment grade	1.0%
OTP BANK NYRT 05/10/2026	Hongarije	Investment grade	0.9%
Totaal			17.0%

KENMERKEN

Deelnemingsrechten	Datum eerste NIW	Bloomberg-code	ISIN-code	Beheerkosten	Instap-kosten ⁽¹⁾	Uitstap-kosten ⁽²⁾	Beheerskosten en andere administratie- of exploitatiekosten ⁽³⁾	Transactie-kosten ⁽⁴⁾	Prestatie-vergoedingen ⁽⁵⁾	Minimale eerste inleg ⁽⁶⁾
A EUR Acc	29/12/2017	CARPEAE LX	LU1744628287	Max. 1.5%	Max. 4%	—	1.8%	0.74%	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 goedge maakt. 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

AANDELEN: Aandelenkoersschommelingen, waarvan de omvang afhangt van externe factoren, het kapitalisatieniveau van de markt en het volume van de verhandelde aandelen, kunnen het rendement van het Fonds beïnvloeden. **RENTE:** Renterisico houdt in dat door veranderingen in de rentestanden de netto-inventariswaarde verandert. **WISSELKOERS:** Het wisselkoersrisico hangt samen met de blootstelling, via directe beleggingen of het gebruik van valutatermijncontracten, aan andere valuta's dan de waarderingsvaluta van het Fonds. **KREDIET:** Het kredietrisico stemt overeen met het risico dat de emittent haar verplichtingen niet nakomt.

Het fonds houdt een risico op kapitaalverlies in.

BELANGRIJKE WETTELIJKE INFORMATIE

Bron: Carmignac 02/05/2025. **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