CARMIGNAC PORTFOLIO PATRIMOINE EUROPE F EUR YDIS

COMPARTIMENT DE SICAV DE DROIT LUXEMBOURGEOIS

Durée minimum de placement recommandée : 3 ANS

RISQUE PLUS FAIBLE — RISQUE PLUS ÉLEVÉ

1	2	3*	4	5	6	7

LU2369619742

Weekly factsheet - 02/05/2025

OBJECTIF D'INVESTISSEMENT

Fonds mixte européen investissant au moins 40% de ses actifs en produits obligataires et ayant une exposition nette aux actions pouvant aller jusqu'à 50%. Le Fonds cherche à identifier des sources de rentabilité attractives en Europe tout en atténuant les fluctuations du capital, grâce à un processus d'investissement centré sur la sélection de titres et une gestion active et flexible. Le Fonds vise à surperformer son indicateur de référence sur 3 ans minimum tout en mettant en œuvre une approche d'investissement socialement responsable.

PERFORMANCES (%) (Net de frais)

	Fonds	Indicateur de référence
Semaine	1.39	1.15
Mois	2.24	0.67
Début d'année	3.40	3.09

PERFORMANCES ANNUELLES (%) (Net de frais)

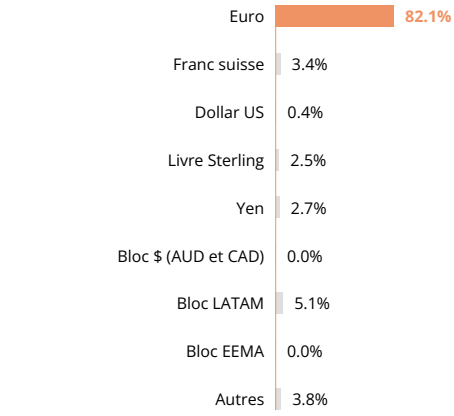
	2024	2023	2022	2021
F EUR Ydis	8.01	2.73	-12.15	1.53
Indicateur de référence	5.10	9.54	-11.02	1.86

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	28.3%
Pays développés	**28.3%**
Obligations	31.4%
Emprunts d'Etat pays développés	8.8%
Emprunts privés pays développés	16.7%
Emprunts privés pays émergents	2.6%
Collateralized Loan Obligation (CLO)	3.4%
Monétaire	31.4%
Liquidités, emplois de trésorerie et opérations sur dérivés	8.8%

EXPOSITION NETTE PAR DEVISE



M. Denham

J. Hirsch

CHIFFRES CLÉS

Taux d'investissement actions	28.3%
Taux d'exposition nette actions	34.8%
Sensibilité taux	1.5
Yield to Maturity (1)	6.0%
Notation moyenne	BBB+
Nombre d'emetteurs actions	45
Nombre d'émetteurs obligations	39
Nombre d'obligations	41
Active Share	85.7%

(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 : 29/12/2017

PART

Affectation des résultats : Distribution
Date de la 1ère VL : 29/07/2021
Devise de cotation : EUR

GÉRANT(S) DU FONDS

Mark Denham depuis le 02/01/2018
Jacques Hirsch depuis le 31/07/2023

INDICATEUR DE RÉFÉRENCE

40% MSCI Europe NR index + 40% ICE BofA All Maturity All Euro Government index + 20% €STR capitalisé index. Rebalancé trimestriellement.

CARMIGNAC
INVESTING IN YOUR INTEREST

* Pour la part Carmignac Portfolio Patrimoine Europe F EUR Ydis. 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. Jusqu'au 31/12/2024 l'indice de référence du fonds était l'indice 40% STOXX Europe 600 NR Index + 40% BofA All Maturity All Euro Government Index + 20% €STR capitalised index. 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

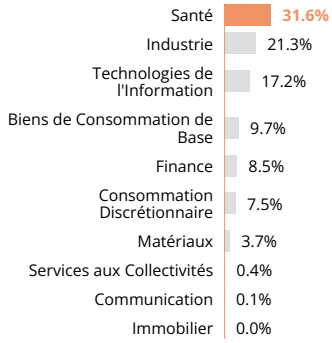
CARMIGNAC PORTFOLIO PATRIMOINE EUROPE F EUR YDIS

POCHE ACTIONS

DERIVÉS ACTIONS

	Short	Long
Equity derivatives		×
EURO STOXX 50 PR	×	
MDAX PERF INDEX		×
Total (Short + Long)	**6.5%**	

RÉPARTITION SECTORIELLE

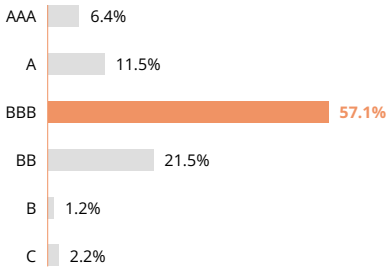


PRINCIPALES POSITIONS - ACTIONS

Nom	Pays	Secteur	%
SAP SE	Allemagne	Technologies de l'Information	**1.5%**
NOVO NORDISK A/S	Danemark	Santé	**1.5%**
ASML HOLDING NV	Pays-Bas	Technologies de l'Information	**1.3%**
L'OREAL SA	France	Biens de Consommation de Base	**1.2%**
SCHNEIDER ELECTRIC SE	France	Industrie	**1.1%**
HERMES INTERNATIONAL SCA	France	Consommation Discrétionnaire	**0.9%**
ASSA ABLOY AB	Suède	Industrie	**0.9%**
DEMANT A/S	Danemark	Santé	**0.8%**
BEIERSDORF AG	Allemagne	Biens de Consommation de Base	**0.8%**
DASSAULT SYSTEMES SE	France	Technologies de l'Information	**0.8%**
Total			**10.9%**

POCHE TAUX

RÉPARTITION PAR NOTATION



PRINCIPALES POSITIONS - OBLIGATIONS

Nom	Pays	Notation	%
ITALY 2.80% 20/02/2026	Italie	Investment grade	**3.8%**
VIA OUTLETS 1.75% 15/08/2028	Pays-Bas	Investment grade	**2.3%**
GERMANY 1.00% 15/08/2025	Allemagne	Investment grade	**2.0%**
BNP PARIBAS 18/02/2032	France	Investment grade	**1.6%**
SAN MARINO 6.50% 19/01/2027	Saint-Marin	High Yield	**1.5%**
ITALY 5.25% 14/08/2025	Italie	Investment grade	**1.4%**
BPCE 4.50% 13/01/2033	France	Investment grade	**1.4%**
FOOD SERVICE PROJECT 5.50% 29/05/2025	Mexique	High Yield	**1.0%**
UBS GROUP 13/11/2028	Suisse	Investment grade	**1.0%**
OTP BANK NYRT 05/10/2026	Hongrie	Investment grade	**0.9%**
Total			**17.0%**

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)
F EUR Ydis	29/07/2021	CAPEFEI LX	LU2369619742	Max. 0.85%	—	—	1.15%	0.74%	20%	—

(1) Nous ne facturons pas de frais d'entrée. (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. **RISQUE DE CHANGE :** Le risque de change est lié à l'exposition, via les investissements directs ou l'utilisation d'instruments financiers à terme, à une devise autre que celle de valorisation du Fonds. **CRÉDIT :** Le risque de crédit correspond au risque que l'émetteur ne puisse pas faire face à ses engagements.

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