

CARMIGNAC PORTFOLIO PATRIMOINE EUROPE I EUR ACC

COMPARTIMENTO DE SICAV DE DERECHO LUXEMBURGUÉS

Duración mínima
recomendada de
la inversión:

3 AÑOS



LU2970252875

Weekly factsheet - 22/08/2025

OBJETIVO DE INVERSIÓN

Un Fondo multiactivo europeo que invierte de forma permanente al menos un 40 % de sus activos en renta fija y cuenta con una exposición neta a la renta variable que puede oscilar hasta el 50 %. El Fondo busca identificar fuentes interesantes de ingresos en Europa al tiempo que atenúa la fluctuación del capital, gracias a su proceso de inversión ascendente y a la flexibilidad de su gestión activa. El Fondo tiene por objetivo batir a su índice de referencia durante un periodo mínimo de tres años, al tiempo que adopta un enfoque de inversión socialmente responsable.

RENTABILIDAD (%) (Neta de comisiones)

Debido a la normativa europea, sólo se nos permite mostrar el rendimiento de la acción durante un periodo mínimo de un año.

ASIGNACIÓN DE ACTIVOS

Renta variable	26.3%
Países desarrollados	26.3%
Renta fija	32.7%
Deuda Soberana de países desarrollados	5.4%
Deuda corporativa de países desarrollados	23.0%
Deuda corporativa de países emergentes	0.9%
Collateralized Loan Obligation (CLO)	3.4%
Monetario	28.9%
Efectivo, operaciones de tesorería y operaciones sobre derivados	12.1%

EXPOSICIÓN NETA POR DIVISA DEL FONDO

Euro	85.2%
CHF	3.3%
USD	-5.8%
GBP	-0.1%
JPY	-0.0%
América Latina	8.3%
AUD y CAD	0.1%
Europa del Este Oriente Medio y África	0.0%
Otros	8.9%



M. Denham



J. Hirsch

CIFRAS CLAVE

Tasa de inversión Renta Variable	26.3%
Exposición neta a renta variable	41.7%
Sensibilidad	1.7
Yield to Maturity ⁽¹⁾	3.1%
Rating Medio	A
Número de emisores de acciones	48
Número de emisores de bonos	43
Número de bonos	45
Active Share	88.9%

(1) Calculado a nivel de la cartera de obligaciones.

PERFIL

FONDO

Clasificación SFDR: Artículo 8

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: 29/12/2017

CLASE DE ACCIONES

Política de dividendos: Capitalización

Fecha del primer VL: 31/12/2024

Divisa de cotización: EUR

GESTOR DEL FONDO

Mark Denham desde 02/01/2018

Jacques Hirsch desde 31/07/2023

INDICADOR DE REFERENCIA

40% MSCI Europe NR index + 40% ICE BofA All Maturity All Euro Government index + 20% €STR capitalizado index. Reponderato trimestralmente.

RENDA VARIABLE

DERIVADOS RENTA VARIABLE

	Venta	Compra
Equity derivatives	x	
EURO STOXX 50		x
DIVIDEND POINTS		x
EURO STOXX 50 PR	x	
MDAX PERF INDEX	x	
STXE 600 BSRS € PR	x	
STXE 600 CN&MT € PR	x	
STXE 600 HECR € PR	x	
STXE 600 UTIL € PR	x	
Total (Venta + Compra)	15.4%	

DESGLOSE POR SECTOR

Industrials	28.1%
Health Care	22.9%
Finanzas	16.3%
Tecnología de la Información	11.3%
Productos de Primera Necesidad	10.2%
Productos de Consumo no Básico	7.4%
Materiales	3.8%

PRINCIPALES POSICIONES - RENTA VARIABLE

Nombre	País	Sector	%
SIEMENS AG	Alemania	Industrials	1.9%
ASML HOLDING NV	Países Bajos	Tecnología de la Información	1.2%
L'OREAL SA	Francia	Productos de Primera Necesidad	1.0%
UNILEVER PLC	Reino Unido	Productos de Primera Necesidad	1.0%
NOVO NORDISK A/S	Dinamarca	Health Care	1.0%
PRYSMIAN SPA	Italia	Industrials	0.9%
UBS GROUP AG	Suiza	Finanzas	0.9%
HERMES INTERNATIONAL SCA	Francia	Productos de Consumo no Básico	0.9%
SCHNEIDER ELECTRIC SE	Francia	Industrials	0.8%
SAP SE	Alemania	Tecnología de la Información	0.7%
Total			10.2%

RENDA FIJA

DESGLOSE POR RATING

A	18.9%
BBB	56.0%
BB	21.5%
B	1.2%
C	2.4%

PRINCIPALES POSICIONES - RENTA FIJA

Nombre	País	Clasificación	%
ITALY 2.80% 20/02/2026	Italia	Investment grade	3.9%
VIA OUTLETS 1.75% 15/08/2028	Países Bajos	Investment grade	2.4%
BNP PARIBAS 18/02/2032	Francia	Investment grade	1.7%
SAN MARINO 6.50% 19/01/2027	San Marino	High Yield	1.5%
BPCE 4.50% 13/01/2033	Francia	Investment grade	1.5%
KBC GROUP 27/11/2030	Bélgica	Investment grade	1.2%
LLOYDS BANKING GROUP 09/05/2030	Reino Unido	Investment grade	1.1%
FOOD SERVICE PROJECT 5.50% 19/09/2025	España	High Yield	1.0%
OTP BANK NYRT 05/10/2026	Hungría	Investment grade	0.9%
UBS GROUP 13/11/2028	Suiza	Investment grade	0.9%
Total			16.1%

CARACTERÍSTICAS

Participaciones	Fecha del primer VL	Bloomberg	ISIN	Comisiones de gestión	Costes de entrada ⁽¹⁾	Costes de salida ⁽²⁾	Comisiones de gestión y otros costes administrativos o de funcionamiento ⁽³⁾	Costes de operación ⁽⁴⁾	Comisiones de rendimiento ⁽⁵⁾	Mínimo de suscripción inicial ⁽⁶⁾
I EUR Acc	31/12/2024	CARPTE LX	LU2970252875	Max. 1%	—	—	0.96%	0.74%	20%	EUR 10000000

(1) No cobramos comisión de entrada. (2) No cobramos una comisión de salida por este producto. (3) del valor de su inversión al año. Se trata de una estimación basada en los costes reales del último año. (4) del valor de su inversión al año. Se trata de una estimación de los costes en que incurrimos al comprar y vender las inversiones subyacentes del producto. El importe real variará en función de la cantidad que compremos y vendamos. (5) cuando la clase de acciones supera el indicador de referencia durante el período de rendimiento. También se pagará en caso de que la clase de acciones haya superado el indicador de referencia pero haya tenido un rendimiento negativo. El bajo rendimiento se recupera durante 5 años. La cantidad real variará según el rendimiento de su inversión. La estimación de costos agregados anterior incluye el promedio de los últimos 5 años, o desde la creación del producto si es menos de 5 años. (6) Consulte el folleto en relación con los importes mínimos de suscripción subsiguientes. El folleto está disponible en el sitio web www.carmignac.com.

PRINCIPALES RIESGOS DEL FONDO

RENDA VARIABLE: Las variaciones de los precios de las acciones cuya amplitud depende 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 INTERÉS:** El riesgo de tipo de interés se traduce por una disminución del valor liquidativo en caso de variación de los tipos de interés. **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. **CRÉDITO:** El riesgo de crédito corresponde al riesgo de que el emisor no sea capaz de atender sus obligaciones.

El fondo no garantiza la preservación del capital.

INFORMACIÓN LEGAL IMPORTANTE

Fuente: Carmignac a 22/08/2025. **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 Fondos 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) Luxemburgo B 67 549

COMUNICACIÓN PUBLICITARIA

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