CARMIGNAC PORTFOLIO PATRIMOINE F EUR ACC

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

LU0992627611

Weekly factsheet - 14/08/2025

OBJECTIF D'INVESTISSEMENT

Fonds mixte qui utilise trois moteurs de performance : les obligations internationales, les actions internationales et les devises. Il est investi en permanence à hauteur de 40% minimum de son actif en produits obligataires et monétaires. L'allocation flexible vise à atténuer les fluctuations du capital tout en recherchant les sources de rentabilité attractives. Le Fonds a pour objectif de surperformer son indicateur de référence sur 3 ans.

PERFORMANCES (%) (Net de frais)

	Fonds	Indicateur de référence
Semaine	0.29	0.48
Mois	1.34	1.81
Début d'année	8.27	-1.25
5 ans	17.40	26.58

PERFORMANCES ANNUELLES (%) (Net de frais)

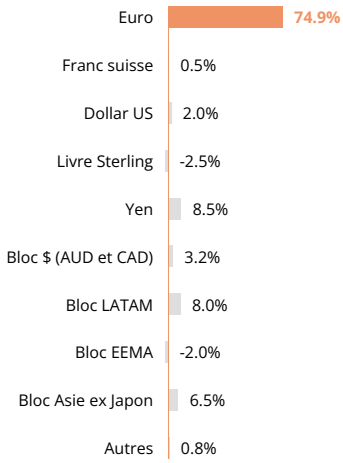
	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015
F EUR Acc	7.58	2.67	-8.80	-0.27	13.38	11.24	-10.76	0.54	4.36	1.29
Indicateur de référence	11.44	7.73	-10.26	13.34	5.18	18.18	-0.07	1.47	8.05	8.35

Les performances passées ne préjugent pas des performances futures. Elles sont nettes de frais (hors éventuels frais d'entrée appliqués par le distributeur). Les rendements nets sont obtenus après déduction des frais et taxes applicables à un client de détail moyen ayant la qualité de personne physique résident belge.

ALLOCATION D'ACTIFS

Actions	43.4%
Pays développés	**33.0%**
Amérique du Nord	25.6%
Asie Pacifique	0.5%
Europe	6.9%
Pays émergents	**10.4%**
Amérique Latine	2.2%
Asie	8.2%
Obligations	42.7%
Emprunts d'Etat pays développés	12.4%
Emprunts d'Etat pays émergents	5.1%
Emprunts privés pays développés	15.4%
Emprunts privés pays émergents	6.3%
Collateralized Loan Obligation (CLO)	3.4%
Monétaire	8.1%
Liquidités, emplois de trésorerie et opérations sur dérivés	5.8%

EXPOSITION NETTE PAR DEVISE



K. Barrett, G. Rigeade, E. Ben Zimra, J. Hirsch

CHIFFRES CLÉS

Taux d'investissement actions	43.4%
Taux d'exposition nette actions	39.8%
Sensibilité taux	-0.7
Yield to Maturity (1)	4.3%
Notation moyenne	BBB+
Nombre d'emetteurs actions	57
Coupon moyen	3.4%
Nombre d'émetteurs obligations	130
Active Share	82.5%

(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 15:00 heures (CET/CEST)
Date de lancement du Fonds : 15/11/2013

PART

Affectation des résultats : Capitalisation
Date de la 1ère VL : 15/11/2013
Devise de cotation : EUR

GÉRANT(S) DU FONDS

Kristofer Barrett depuis le 08/04/2024
Guillaume Rigeade depuis le 20/09/2023
Eliezer Ben Zimra depuis le 20/09/2023
Jacques Hirsch depuis le 20/09/2023

INDICATEUR DE RÉFÉRENCE(2)

40% MSCI AC World NR index + 40% ICE BofA Global Government index + 20% €STR capitalisé index. Rebalancé trimestriellement.

CARMIGNAC
INVESTING IN YOUR INTEREST

* Pour la part Carmignac Portfolio Patrimoine F EUR Acc. 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. (2) Jusqu'au 31 décembre 2020, l'indice obligataire était le FTSE Citigroup WGBI All Maturities Eur. Jusqu'au 31 décembre 2021, l'indicateur de référence était composé pour 50% de l'indice MSCI AC WORLD NR (USD) et pour 50% de l'indice ICE BofA Global Government. 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.be

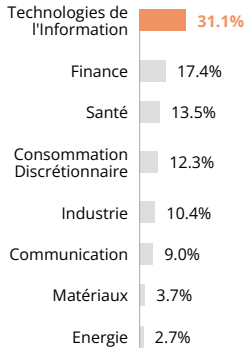
CARMIGNAC PORTFOLIO PATRIMOINE F EUR ACC

POCHE ACTIONS

DERIVÉS ACTIONS

	Short	Long
Equity derivatives	×	
MDAX PERF INDEX		×
NYSE ARCA GOLD MINERS NTR		×
S&P 500 INDEX	×	
Total (Short + Long)	**-3.6%**	

RÉPARTITION SECTORIELLE

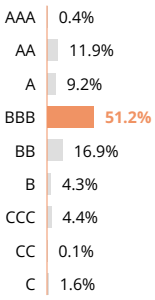


PRINCIPALES POSITIONS - ACTIONS

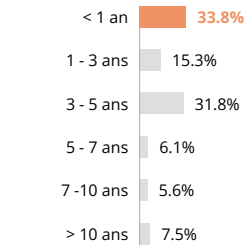
Nom	Pays	Secteur	%
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING CO LTD	Taiwan	Technologies de l'Information	**5.0%**
NVIDIA CORP	Etats-Unis	Technologies de l'Information	**2.5%**
ALPHABET INC	Etats-Unis	Communication	**2.3%**
AMAZON.COM INC	Etats-Unis	Consommation Discrétionnaire	**2.3%**
UBS GROUP AG	Suisse	Finance	**2.3%**
MERCADOLIBRE INC	Uruguay	Consommation Discrétionnaire	**1.6%**
CENCORA INC	Etats-Unis	Santé	**1.4%**
S&P GLOBAL INC	Etats-Unis	Finance	**1.3%**
MCKESSON CORP	Etats-Unis	Santé	**1.3%**
SCHLUMBERGER NV	Etats-Unis	Energie	**1.1%**
Total			**21.2%**

POCHE TAUX

RÉPARTITION PAR NOTATION



RÉPARTITION PAR ÉCHÉANCE



Les dates d'échéance sont basées sur la prochaine date d'appel lorsque disponible.

PRINCIPALES POSITIONS - OBLIGATIONS

Nom	Pays	Notation	%
ITALY 1.60% 22/11/2028	Italie	Investment grade	**3.4%**
UNITED STATES 0.12% 15/07/2030	Etats-Unis	Investment grade	**2.3%**
ITALY 1.60% 28/06/2030	Italie	Investment grade	**1.8%**
BRAZIL 6.00% 15/05/2027	Brésil	High Yield	**1.5%**
FRANCE 0.10% 01/03/2029	France	Investment grade	**1.3%**
ITALY 0.50% 01/02/2026	Italie	Investment grade	**1.3%**
PETROLEOS MEXICANOS 4.88% 21/02/2028	Mexique	Investment grade	**1.0%**
BNP PARIBAS 11/06/2030	France	Investment grade	**1.0%**
JAPAN 1.30% 20/03/2063	Japon	Investment grade	**0.8%**
ARGENTINA 4.12% 12/09/2025	Argentine	High Yield	**0.7%**
Total			**15.1%**

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 Acc	15/11/2013	CARPFEA LX	LU0992627611	Max. 0.85%	—	—	1.15%	0.4%	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. **CRÉDIT :** Le risque de crédit correspond au risque que l'émetteur ne puisse pas faire face à ses engagements. **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.

Le Fonds présente un risque de perte en capital.

INFORMATIONS LÉGALES IMPORTANTES

Source: Carmignac au 14/08/2025. **Ce document n'a pas été soumis à la validation de la FSMA. Il est destiné aux professionnels uniquement.** 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 6 intitulée Résumé des droits des investisseurs : https://www.carmignac.fr/fr_FR/article-page/informations-reglementaires-3862 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 6 intitulée Résumé des droits des investisseurs : https://www.carmignac.ch/fr_CH/article-page/informations-reglementaires-1789. 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.be