

CARMIGNAC PORTFOLIO

PATRIMOINE E USD MINC HDG

TEILFONDS SICAV NACH LUXEMBURGISCHEM RECHT

Empfohlene
Mindestanlage-
dauer: **3** JAHRE



LU0992628692

Weekly factsheet - 31/10/2025

ANLAGEZIEL

Ein Mischfonds, der drei Performancefaktoren nutzt: internationale Anleihen, internationale Aktien und Währungen. Mindestens 40% seines Vermögens sind dauerhaft in festverzinslichen Anlageprodukten und Geldmarktinstrumenten angelegt. Seine flexible Allokation soll die Kapitalschwankung bei der Suche nach Renditequellen mindern. Ziel des Fonds ist es, seinen Referenzindikator über einen Zeitraum von drei Jahren zu übertreffen.

WERTENTWICKLUNGEN (%) (nach Abzug von Gebühren)

	Fonds	Referenzindikator
Woche	1.15	0.57
Monat	2.45	2.14
Seit Jahresbeginn	13.58	2.09
3 Jahren	33.05	19.20

JÄHRLICHE WERTENTWICKLUNGEN (%) (nach Abzug von Gebühren)

	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015
E USD Minc Hdg	7.86	3.52	-8.30	-0.81	13.71	13.00	-9.57	1.09	4.16	-0.39
Referenzindikator	11.44	7.73	-10.26	13.34	5.18	18.18	-0.07	1.47	8.05	8.35

Wertentwicklungen der Vergangenheit lassen keine Rückschlüsse auf zukünftige Wertverläufe zu. Wertentwicklung nach Gebühren (keine Berücksichtigung von Ausgabeaufschlägen die durch die Vertriebsstelle erhoben werden können)

PORTFOLIOSTRUKTUR

Aktien	45.9%
Industriestaaten	33.5%
Nordamerika	26.3%
Asien - Pazifik	0.4%
Europa	6.8%
Schwellenländer	12.5%
Lateinamerika	2.5%
Asien	10.0%
Anleihen	42.0%
Staatsanleihen aus Industriestaaten	11.6%
Staatsanleihen aus Schwellenländern	5.4%
Unternehmensanleihen aus Industriestaaten	15.6%
Unternehmensanleihen aus Schwellenländern	5.3%
Collateralized Loan Obligation (CLO)	4.1%
Geldmarktinstrumente	5.7%
Liquidität, Einsatz von Bargeldbestand und Derivate	6.4%

NETTODEISEN-EXPOSURE DES FONDS

EUR	44.9%
CHF	0.3%
Dollar US	31.4%
GBP	-4.9%
JPY	7.8%
Lateinamerika	10.0%
AUD und CAD	3.3%
ASIA	8.3%
Osteuropa Mittlerer Osten und Afrika	-2.0%
Sonstige	0.9%



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

KENNZAHLEN

Bruttoaktienquote	45.9%
Nettoaktienquote	43.0%
Modifizierte Duration	-0.9
Rendite bis zur Fälligkeit ⁽¹⁾	4.4%
Durchschnittsrating	BBB+
Anzahl Aktienemittenten	62
Durchschn. Kupon	3.5%
Anzahl Anleiheemittenten	131
Active Share	82.0%

(1) Berechnet auf Ebene des Anleihen-Anteils.

PROFIL

FONDS

SFDR-Fonds-Klassifizierung: Artikel 8
Domizil: Luxemburg
Fondstyp: UCITS
Rechtsform: SICAV
Name der SICAV: Carmignac Portfolio
Geschäftsjahresende: 31/12
Zeichnung/Rücknahme: Werktag
Orderannahmefrist: vor 15:00 Uhr (MEZ/MESZ)
Auflegungsdatum des Fonds: 15/11/2013

ANTEILSKLASSE

Ertragsverwendung: Ausschüttung
Datum des ersten NAV: 15/11/2013
Notierungswährung: USD

FONDSMANAGER

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

REFERENZINDIKATOR⁽²⁾

40% MSCI AC World NR Index + 40% ICE BofA Global Government Index + 20% €STR kapitalisiert Index. Reinvestierte Erträge.

AKTIENANTEIL

AKTIEN DERIVATE

	Short	Long
Equity derivatives	x	
MARKETVECTOR		x
GLOBAL GOLD MINER		x
MDAX PERF INDEX		x
Summe (Short + Long)	-2.9%	

SEKTOREN

	IT	
Finanzwesen	35.2%	
Nicht-Basiskonsumgüter	19.0%	
Gesundheitswesen	10.8%	
Industrie	10.8%	
Kommunikation	8.7%	
Energie	8.7%	
Roh- Hilfs- & Betriebsstoffe	2.6%	
Basiskonsumgüter	2.3%	
	1.9%	

TOP TEN POSITIONEN - AKTIEN

Name	Land	Sektor	%
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING CO LTD	Taiwan	IT	5.9%
NVIDIA CORP	USA	IT	2.7%
ALPHABET INC	USA	Kommunikation	2.6%
AMAZON.COM INC	USA	Nicht-Basiskonsumgüter	2.1%
UBS GROUP AG	Schweiz	Finanzwesen	2.1%
S&P GLOBAL INC	USA	Finanzwesen	2.0%
MERCADOLIBRE INC	Uruguay	Nicht-Basiskonsumgüter	1.7%
MICROSOFT CORP	USA	IT	1.7%
SK HYNIX INC	Südkorea	IT	1.5%
CENCORA INC	USA	Gesundheitswesen	1.3%
Summe			23.7%

RENTENANTEIL

RATING

AAA	1.8%
AA	12.0%
A	9.4%
BBB	48.8%
BB	16.9%
B	4.7%
CCC	4.5%
CC	0.1%
C	1.8%

LAUFZEITEN

< 1 Jahr	32.4%
1 - 3 Jahren	17.6%
3 - 5 Jahren	30.2%
5 - 7 Jahren	6.2%
7 - 10 Jahren	5.4%
> 10 Jahren	8.3%

Die Fälligkeitstermine basieren auf dem nächsten Kündigungstermin, sofern verfügbar.

TOP TEN POSITIONEN - ANLEIHEN

Name	Land	Rating	%
ITALY 1.60% 22/11/2028	Italien	Investment grade	3.2%
UNITED STATES 0.12% 15/07/2030	USA	Investment grade	2.2%
ITALY 1.60% 28/06/2030	Italien	Investment grade	1.7%
BRAZIL 6.00% 15/05/2027	Brasilien	High Yield	1.4%
FRANCE 0.10% 01/03/2029	Frankreich	Investment grade	1.2%
ITALY 0.50% 01/02/2026	Italien	Investment grade	1.2%
BNP PARIBAS 11/06/2030	Frankreich	Investment grade	0.9%
JAPAN 1.30% 20/03/2063	Japan	Investment grade	0.8%
ARGENTINA 4.12% 29/11/2025	Argentinien	High Yield	0.7%
SAMHALLSBYGGNADSBOLAGET I NORDEN HOLDING 0.75% 14/08/2028	Schweden	High Yield	0.6%
Summe			13.9%

HAUPTRISIKEN DES FONDS

AKTIENRISIKO: Änderungen des Preises von Aktien können sich auf die Performance des Fonds auswirken, deren Umfang von externen Faktoren, Handelsvolumen sowie der Marktkapitalisierung abhängt. **ZINSRISIKO:** Das Zinsrisiko führt bei einer Veränderung der Zinssätze zu einem Rückgang des Nettoinventarwerts.

KREDITRISIKO: Das Kreditrisiko besteht in der Gefahr, dass der Emittent seinen Verpflichtungen nicht nachkommt. **WÄHRUNGSRISIKO:** Das Währungsrisiko ist mit dem Engagement in einer Währung verbunden, die nicht die Bewertungswährung des Fonds ist.

Der Fonds ist mit einem Kapitalverlustrisiko verbunden.

WICHTIGE RECHTLICHE INFORMATIONEN

Quelle: Carmignac, Stand 31/10/2025. **Dieses Dokument ist für professionelle Anleger bestimmt.** Copyright: In dieser Präsentation enthaltene Daten sind ausschließliches Eigentum der jeweiligen Eigentümer laut Angabe auf jeder Seite. Seit dem 01/01/2013 werden die Referenzindikatoren für Aktien inklusive reinvestierender Dividenden berechnet. Dieses Dokument darf weder ganz noch teilweise ohne vorherige Genehmigung durch die Verwaltungsgesellschaft reproduziert werden. Es stellt weder ein Zeichnungsangebot noch eine Anlageberatung dar. Für bestimmte Personen oder Länder kann der Zugang zum Fonds beschränkt sein. Er darf insbesondere weder direkt noch indirekt einer „US-Person“ wie in der US-amerikanischen „S Regulation“ und/oder im FATCA definiert bzw. für Rechnung einer solchen US-Person angeboten oder verkauft werden. Der Fonds ist mit einem Kapitalverlustrisiko verbunden. Die Risiken und Kosten sind in den Basisinformationsblatt (KID) beschrieben. Das Kundeninformationsdokument ist dem Zeichner vor der Zeichnung auszuhändigen. Die Verwaltungsgesellschaft kann den Vertrieb in Ihrem Land jederzeit einstellen. Für Deutschland: Die Prospekte, KID und Jahresberichte des Fonds stehen auf der Website www.carmignac.de zur Verfügung und sind auf Anforderung bei der Verwaltungsgesellschaft erhältlich. Die Wesentlichen Anlegerinformationen sind dem Zeichner vor der Zeichnung auszuhändigen. Die Anleger können eine Zusammenfassung ihrer Rechte auf Deutsch unter dem folgenden Link abrufen Absatz 5: https://www.carmignac.de/de_DE/verfahrenstechnische-informationen. Für Österreich: Die Prospekte, KID und Jahresberichte des Fonds stehen auf der Website www.carmignac.at. Die Anleger können eine Zusammenfassung ihrer Rechte auf Deutsch unter dem folgenden Link abrufen Absatz 5: https://www.carmignac.at/de_AT/verfahrenstechnische-informationen. In der Schweiz, die Prospekte, KID und Jahresberichte stehen auf der Website www.carmignac.ch zur Verfügung und sind bei unserem Vertreter in der Schweiz erhältlich, CACEIS (Switzerland), S.A., Route de Signy 35, CH-1260 Nyon. Die Zahlungsdienste ist CACEIS Bank, Montrouge, Zweigniederlassung Nyon / Schweiz Route de Signy 35, 1260 Nyon. Die Anleger können eine Zusammenfassung ihrer Rechte auf Deutsch unter dem folgenden Link abrufen Absatz 5: https://www.carmignac.ch/de_CH/verfahrenstechnische-informationen. Die Bezugnahme auf bestimmte Werte oder Finanzinstrumente dient als Beispiel, um bestimmte Werte, die in den Portfolios der Carmignac-Fondspalette enthalten sind bzw. waren, vorzustellen. Hierdurch soll keine Werbung für eine Direktanlage in diesen Instrumenten gemacht werden, und es handelt sich nicht um eine Anlageberatung. Die Verwaltungsgesellschaft unterliegt nicht dem Verbot einer Durchführung von Transaktionen in diesen Instrumenten vor Veröffentlichung der Mitteilung. Die Portfolios der Carmignac-Fondspalette können ohne Vorankündigung geändert werden. Bei der Entscheidung, in den beworbenen Fonds zu investieren, alle Eigenschaften oder Ziele des beworbenen Fonds berücksichtigen werden sollten, wie sie in seinem Prospekt oder in den Informationen beschrieben sind.

CARMIGNAC GESTION, 24, place Vendôme - F - 75001 Paris - Tel : (+33) 01 42 86 53 35

Von der AMF zugelassene Portfolioverwaltungsgesellschaft

Aktiengesellschaft mit einem Grundkapital von 13.500.000 Euro - Handelsregister Paris B 349 501 676

CARMIGNAC GESTION Luxembourg, City Link - 7, rue de la Chapelle - L-1325 Luxembourg - Tel : (+352) 46 70 60 1

Tochtergesellschaft der Carmignac Gestion - Von der CSSF zugelassene Investmentfondsverwaltungsgesellschaft

Aktiengesellschaft mit einem Grundkapital von 23.000.000 Euro - Handelsregister Luxembourg B67549

MARKETING-ANZEIGE

Bitte lesen Sie das KID/BIB bevor Sie eine endgültige Anlageentscheidung treffen. Weitere Informationen erhalten Sie unter www.carmignac.at