

CARMIGNAC PORTFOLIO PATRIMOINE E USD MINC HDG

SUBFONDS VAN EEN SICAV NAAR LUXEMBURGS RECHT



Aanbevolen
minimale
beleggingstermijn:



LU0992628692

Weekly factsheet - 31/10/2025

BELEGGINGSDOELSTELLING

Een gemengd fonds dat uit drie verschillende rendementsbronnen put: internationale obligaties, internationale aandelen en valuta's. Ten minste 40% van het fondsvermogen wordt permanent belegd in vastrentende producten en geldmarktinstrumenten. Met zijn flexibele allocatie beoogt het fonds schommelingen in de vermogenswaarde te minimaliseren en tegelijkertijd beleggingskansen op te sporen. De doelstelling van het Fonds is over een periode van drie jaar beter te presteren dan de referentie-indicator.

RENDEMENTEN (%) (na aftrek van kosten)

	Fonds	Referentie-indicator
Week	1.15	0.57
Maand	2.45	2.14
Begin van het jaar	13.58	2.09
3 jaar	33.05	19.20

JAARLIJKSE RENDEMENT (%) (na aftrek van kosten)

	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
Referentie-indicator	11.44	7.73	-10.26	13.34	5.18	18.18	-0.07	1.47	8.05	8.35

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).

ASSETALLOCATIE

Aandelen	45.9%
Ontwikkelde landen	33.5%
Noord-Amerika	26.3%
Azië / Pacific	0.4%
Europa	6.8%
Groeilanden	12.5%
Latijns-Amerika	2.5%
Azië	10.0%
Obligaties	42.0%
Staatsobligaties industrielanden	11.6%
Staatsobligaties groeilanden	5.4%
Privé-obligaties industrielanden	15.6%
Privé-obligaties groeilanden	5.3%
Collateralized Loan Obligation (CLO)	4.1%
Monetair	5.7%
Liquiditeiten, thesauriebeheer en verrichtingen op derivaten	6.4%

NETTO BLOOTSTELLING PER MUNT

EUR	44.9%
CHF	0.3%
USD	31.4%
GBP	-4.9%
JPY	7.8%
Latijns-Amerika	10.0%
AUD en CAD	3.3%
Opkomend Azië	8.3%
Oost-Europa Midden-Oosten en Afrika	-2.0%
Overige	0.9%



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

KERNCIJFERS

Aandelen Investeringsniveau	45.9%
Netto aandelenblootstelling	43.0%
Modified Duration	-0.9
Yield to Maturity ⁽¹⁾	4.4%
Gemiddelde rating	BBB+
Aantal aandelenemittenten	62
Gemiddelde coupon	3.5%
Aantal obligatie-emittenten	131
Active Share	82.0%

(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
Tijdslijm voor het plaatsen van orders: Vóór 15:00 uur
Introductiedatum van het fonds: 15/11/2013

DEELNEMINGSRECHT

Bestemming van de resultaten: Distributie
Datum eerste NIW: 15/11/2013
Waarderingsvaluta: USD

BEHEERDER(S) VAN HET FONDS

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

REFERENTIE-INDICATOR ⁽²⁾

40% MSCI AC World NR index + 40% ICE BofA Global Government index + 20% €STR gekapitaliseerd index. Driemaandelijks geherbalanceerd.

AANDELENCOMP.

AANDELEN DERIVATEN

	Verkoop	Aankoop
Equity derivatives	x	
MARKETVECTOR		x
GLOBAL GOLD MINER		
MDAX PERF INDEX	x	
Totaal (Verkoop + Aankoop)		-2.9%

SPREIDING NAAR SECTOR

Informatietechnologie	35.2%
Bancaire obligaties	19.0%
Discretionair verbruik	10.8%
Gezondheid	10.8%
Industrie	8.7%
Communicatiediensten	8.7%
Energie	2.6%
Grondstoffen	2.3%
Basis consumptiegoederen	1.9%

VOORNAAMSTE POSITIES - AANDELEN

Naam	Markt	Sector	%
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING CO LTD	Taiwan	Informatietechnologie	5.9%
NVIDIA CORP	Verenigde Staten	Informatietechnologie	2.7%
ALPHABET INC	Verenigde Staten	Communicatiediensten	2.6%
AMAZON.COM INC	Verenigde Staten	Discretionair verbruik	2.1%
UBS GROUP AG	Zwitserland	Bancaire obligaties	2.1%
S&P GLOBAL INC	Verenigde Staten	Bancaire obligaties	2.0%
MERCADOLIBRE INC	Uruguay	Discretionair verbruik	1.7%
MICROSOFT CORP	Verenigde Staten	Informatietechnologie	1.7%
SK HYNIX INC	Zuid-Korea	Informatietechnologie	1.5%
CENCORA INC	Verenigde Staten	Gezondheid	1.3%
Totaal			23.7%

OBLIGATIECOMP.

VERDELING VOLGENS 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%

VERDELING VOLGENS VERVALDAG

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

Vervaldatum zijn gebaseerd op de eerstvolgende afroepdatum, indien beschikbaar.

VOORNAAMSTE POSITIES - OBLIGATIES

Naam	Markt	Rating	%
ITALY 1.60% 22/11/2028	Italië	Investment grade	3.2%
UNITED STATES 0.12% 15/07/2030	Verenigde Staten	Investment grade	2.2%
ITALY 1.60% 28/06/2030	Italië	Investment grade	1.7%
BRAZIL 6.00% 15/05/2027	Brazilië	High Yield	1.4%
FRANCE 0.10% 01/03/2029	Frankrijk	Investment grade	1.2%
ITALY 0.50% 01/02/2026	Italië	Investment grade	1.2%
BNP PARIBAS 11/06/2030	Frankrijk	Investment grade	0.9%
JAPAN 1.30% 20/03/2063	Japan	Investment grade	0.8%
ARGENTINA 4.12% 29/11/2025	Argentinië	High Yield	0.7%
SAMHALLSBYGGNADSBOLAGET I NORDEN HOLDING 0.75% 14/08/2028	Zweden	High Yield	0.6%
Totaal			13.9%

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. **KREDIET:** Het kredietrisico stemt overeen met het risico dat de emittent haar verplichtingen niet nakomt. **WISSELKOERS:** Het wisselkoersrisico hangt samen met de blootstelling, via directe beleggingen of het gebruik van valutatermijncontracten, aan andere valuta's dan de waarderingvaluta van het Fonds.

Het fonds houdt een risico op kapitaalverlies in.

BELANGRIJKE WETTELIJKE INFORMATIE

Bron: Carmignac 31/10/2025. Dit document is bestemd voor professionele cliënten. 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 5 getiteld Samenvatting van de beleggersrechten: https://www.carmignac.nl/nl_NL/wettelijke-informatie. 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.nl