

CARMIGNAC PORTFOLIO

PATRIMOINE INCOME A EUR

SUBFONDS VAN EEN SICAV NAAR LUXEMBURGS RECHT



Aanbevolen
minimale
beleggingstermijn:



LU1163533422

Weekly factsheet - 05/09/2025

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	-0.15	0.22
Maand	0.75	0.41
Begin van het jaar	8.26	-1.26
3 Jaar	19.95	12.03

JAARLIJKSE RENDEMENT (%) (na aftrek van kosten)

	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015
Income A EUR	6.86	2.02	-9.29	-0.93	12.74	10.52	-11.34	-0.09	3.70	0.52
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). Netto-rendementen worden berekend na aftrek van de van toepassing zijnde kosten en belastingen voor een gemiddelde retailclient die een fysiek belgisch ingezetene is.

ASSETALLOCATIE

Aandelen	43.7%
Ontwikkelde landen	33.2%
Noord-Amerika	26.0%
Azië / Pacific	0.5%
Europa	6.7%
Groeilanden	10.5%
Latijns-Amerika	2.3%
Azië	8.3%
Obligaties	45.0%
Staatsobligaties industrielanden	12.3%
Staatsobligaties groeielanden	5.7%
Privé-obligaties industrielanden	16.3%
Privé-obligaties groeielanden	7.1%
Collateralized Loan Obligation (CLO)	3.4%
Monetair	6.1%
Liquiditeiten, thesauriebeheer en verrichtingen op derivaten	5.2%

NETTO BLOOTSTELLING PER MUNT

EUR	73.2%
CHF	0.5%
USD	3.7%
GBP	-2.7%
JPY	8.4%
AUD en CAD	3.5%
Latijns-Amerika	8.0%
Oost-Europa Midden-Oosten en Afrika	-2.0%
Opkomend Azië	6.3%
Overige	0.8%



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

KERNCIJFERS

Aandelen Investeringsniveau	43.7%
Netto aandelenblootstelling	42.9%
Modified Duration	-0.8
Yield to Maturity ⁽¹⁾	4.5%
Gemiddelde rating	BBB+
Aantal aandelenemittenten	56
Gemiddelde coupon	3.6%
Aantal obligatie-emittenten	130
Active Share	82.7%

(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
Tijdslimiet 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: 31/12/2014
Waarderingsvaluta: EUR

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	
MDAX PERF INDEX		
NYSE ARCA GOLD MINERS NTR		x
S&P 500 INDEX		
Totaal (Verkoop + Aankoop)		-0.8%

SPREIDING NAAR SECTOR

Informatietechnologie	30.5%
Bancaire obligaties	17.0%
Gezondheid	12.6%
Discretionair verbruik	11.8%
Industrie	10.7%
Communicatiediensten	10.0%
Grondstoffen	4.5%
Energie	2.8%

VOORNAAMSTE POSITIES - AANDELEN

Naam	Markt	Sector	%
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING CO LTD	Taiwan	Informatietechnologie	4.9%
ALPHABET INC	Verenigde Staten	Communicatiediensten	2.7%
NVIDIA CORP	Verenigde Staten	Informatietechnologie	2.4%
AMAZON.COM INC	Verenigde Staten	Discretionair verbruik	2.3%
UBS GROUP AG	Zwitserland	Bancaire obligaties	2.2%
MERCADOLIBRE INC	Uruguay	Discretionair verbruik	1.6%
S&P GLOBAL INC	Verenigde Staten	Bancaire obligaties	1.4%
CENCORA INC	Verenigde Staten	Gezondheid	1.3%
MCKESSON CORP	Verenigde Staten	Gezondheid	1.3%
SCHLUMBERGER NV	Verenigde Staten	Energie	1.2%
Totaal			21.4%

OBLIGATIECOMP.

VERDELING VOLGENS RATING

AAA	0.4%
AA	11.9%
A	8.7%
BBB	51.2%
BB	17.0%
B	4.2%
CCC	4.6%
CC	0.1%
C	1.9%

VERDELING VOLGENS VERVALDAG

< 1 jaar	30.5%
1 - 3 jaar	18.4%
3 - 5 jaar	31.1%
5 - 7 jaar	6.6%
7 - 10 jaar	5.3%
> 10 jaar	8.1%

Vervaldata zijn gebaseerd op de eerstvolgende afroepdatum, indien beschikbaar.

VOORNAAMSTE POSITIES - OBLIGATIES

Naam	Markt	Rating	%
ITALY 1.60% 22/11/2028	Italië	Investment grade	3.4%
UNITED STATES 0.12% 15/07/2030	Verenigde Staten	Investment grade	2.3%
ITALY 1.60% 28/06/2030	Italië	Investment grade	1.8%
BRAZIL 6.00% 15/05/2027	Brazilië	High Yield	1.5%
PETROLEOS MEXICANOS 4.88% 21/02/2028	Mexico	Investment grade	1.3%
FRANCE 0.10% 01/03/2029	Frankrijk	Investment grade	1.3%
ITALY 0.50% 01/02/2026	Italië	Investment grade	1.3%
BNP PARIBAS 11/06/2030	Frankrijk	Investment grade	1.0%
ARGENTINA 4.12% 04/10/2025	Argentinië	High Yield	0.9%
JAPAN 1.30% 20/03/2063	Japan	Investment grade	0.8%
Totaal			15.5%

KENMERKEN

Deelnemersrechten	Datum eerste NIW	Bloomberg-code	ISIN-code	Beheerkosten	Instap-kosten ⁽¹⁾	Uitstap-kosten ⁽²⁾	Beheerskosten en andere administratie- of exploitatiekosten ⁽³⁾	Transactie-kosten ⁽⁴⁾	Prestatie-vergoedingen ⁽⁵⁾	Minimale eerste inleg ⁽⁶⁾
Income A EUR	31/12/2014	CPPAEM LX	LU1163533422	Max. 1.5%	Max. 4%	—	1.81%	0.4%	20%	—

(1) van het bedrag dat u betaalt wanneer u in deze belegging instapt. Dit is het hoogste bedrag dat u in rekening zal worden gebracht. Carmignac Gestion brengt geen instapkosten in rekening. De persoon die verantwoordelijk is voor de verkoop van het product zal u informeren over de feitelijke kosten. (2) Wij brengen voor dit product geen uitstapkosten in rekening. (3) van de waarde van uw belegging per jaar. Dit is een schatting op basis van de feitelijke kosten over het afgelopen jaar. (4) van de waarde van uw belegging per jaar. Dit is een schatting van de kosten die ontstaan wanneer we de onderliggende beleggingen voor het product kopen en verkopen. Het feitelijke bedrag zal variëren naargelang hoeveel we kopen en verkopen. (5) wanneer het rendement van de aandelenklasse over de prestatieperiode hoger is dan dat van de referentie-indicator. Deze prestatievergoeding is ook verschuldigd als de aandelenklasse beter heeft gepresteerd dan de referentie-indicator, maar een negatief rendement heeft behaald. Een eventuele minderprestatie wordt over een periode van 5 jaar goedge maakt. Het feitelijke bedrag zal variëren naargelang van de prestaties van uw belegging. De schatting van de totale kosten hierboven omvat het gemiddelde over de afgelopen vijf jaar, of sinds de introductie van het product als dat minder dan vijf jaar geleden is (6) Raadpleeg de prospectus voor de hoogte van de eerste minimum inleg. De prospectus is beschikbaar op de website: www.carmignac.com.

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 waarderingsvaluta van het Fonds.

Het fonds houdt een risico op kapitaalverlies in.

BELANGRIJKE WETTELIJKE INFORMATIE

Bron: Carmignac 05/09/2025. Dit document is bestemd voor professionele cliënten en werd niet voor goedkeuring voorgelegd aan de FSMA. 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 6 getiteld Samenvatting van de beleggersrechten: https://www.carmignac.nl/nl_NL/article-page/wettelijke-informatie-1761. 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.be