

CARMIGNAC PORTFOLIO PATRIMOINE F EUR YDIS

COMPARTIMENT DE SICAV DE DROIT LUXEMBOURGEOIS



Durée minimum de placement recommandée :

3 ANS



LU1792391671

Weekly factsheet - 27/12/2024

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	0.51	0.01
Mois	0.22	-0.05
Début d'année	7.70	11.37
5 ans	13.50	27.56

PERFORMANCES ANNUELLES (%) (Net de frais)

	2023	2022	2021	2020	2019	2018
F EUR Ydis	2.68	-8.80	-0.28	13.39	11.24	-11.24
Indicateur de référence	7.73	-10.26	13.34	5.18	18.18	0.22

Les performances passées ne préjugent pas des performances futures. Elles sont nettes de frais (hors éventuels frais d'entrée appliqués par le distributeur).

ALLOCATION D'ACTIFS

Actions	44.5%
Pays développés	34.7%
Amérique du Nord	28.4%
Asie Pacifique	0.7%
Europe	5.6%
Pays émergents	9.8%
Amérique Latine	2.1%
Asie	7.7%
Obligations	44.4%
Emprunts d'Etat pays développés	12.7%
Emprunts d'Etat pays émergents	2.8%
Emprunts privés pays développés	16.5%
Emprunts privés pays émergents	8.5%
Collateralized Loan Obligation (CLO)	3.9%
Monétaire	3.9%
Liquidités, emplois de trésorerie et opérations sur dérivés	7.3%

EXPOSITION NETTE PAR DEVISE

Euro	55.4%
Franc suisse	0.1%
Dollar US	29.2%
Livre Sterling	0.1%
Yen	2.9%
Bloc \$ (AUD et CAD)	3.6%
Bloc LATAM	5.9%
Bloc EEMA	-1.1%
Bloc Asie ex Japon	2.1%
Autres	1.8%



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

CHIFFRES CLÉS

Taux d'investissement actions	44.5%
Taux d'exposition nette actions	39.4%
Sensibilité taux	0.4
Yield to Maturity ⁽¹⁾	5.1%
Notation moyenne	BBB
Nombre d'émetteurs actions	47
Coupon moyen	3.9%
Nombre d'émetteurs obligations	119
Active Share	84.4%

(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 : Distribution
Date de la 1ère VL : 19/03/2018
Devise de cotation : EUR

GÉRANT(S) DU FONDS

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

INDICATEUR DE RÉFÉRENCE⁽²⁾

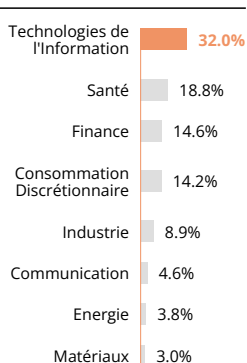
40% MSCI AC World NR index + 40% ICE BofA Global Government index + 20% €STR capitalisé index. Rebalancé trimestriellement.

POCHE ACTIONS

DERIVÉS ACTIONS

	Short	Long
BASKET US REAL ESTATE	x	
Equity derivatives	x	
NYSE ARCA GOLD MINERS NTR		x
STXE 600 AU&PT € PR	x	
Total (Short + Long)		-5.1%

RÉPARTITION SECTORIELLE

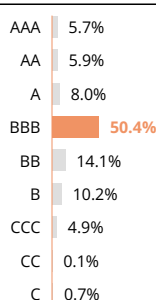


PRINCIPALES POSITIONS - ACTIONS

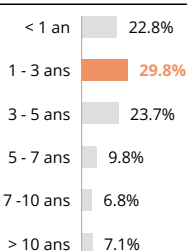
Nom	Pays	Secteur	%
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING CO LTD	Taiwan	Technologies de l'Information	4.5%
AMAZON.COM INC	Etats-Unis	Consommation Discretionnaire	3.0%
NVIDIA CORP	Etats-Unis	Technologies de l'Information	1.9%
UBS GROUP AG	Suisse	Finance	1.7%
SCHLUMBERGER NV	Etats-Unis	Energie	1.7%
MICROSOFT CORP	Etats-Unis	Technologies de l'Information	1.6%
HERMES INTERNATIONAL SCA	France	Consommation Discretionnaire	1.6%
MCKESSON CORP	Etats-Unis	Santé	1.5%
SYNOPSIS INC	Etats-Unis	Technologies de l'Information	1.4%
CENTENE CORP	Etats-Unis	Santé	1.4%
Total			20.4%

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 3.50% 15/01/2026	Italie	Investment grade	4.3%
UNITED STATES 0.12% 15/04/2026	Etats-Unis	Investment grade	2.3%
FRANCE 0.10% 01/03/2029	France	Investment grade	1.4%
ITALY 0.50% 01/02/2026	Italie	Investment grade	1.4%
PETROLEOS MEXICANOS 4.88% 21/02/2028	Mexique	High Yield	1.1%
ITALY CPI FOI EX TOBACCO UNREV	Italie	Investment grade	0.9%
BNP PARIBAS 11/06/2030	France	Investment grade	0.9%
ITALY 1.60% 22/11/2028	Italie	Investment grade	0.8%
ROMANIA 4.62% 03/04/2049	Roumanie	Investment grade	0.7%
RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL 15/06/2026	Autriche	High Yield	0.6%
Total			14.4%

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 27/12/2024. **Ce document est destiné à des clients professionnels.** 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 5 intitulée Résumé des droits des investisseurs : https://www.carmignac.fr/fr_FR/informations-reglementaires. 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 5 intitulée Résumé des droits des investisseurs : https://www.carmignac.ch/fr_CH/informations-reglementaires. 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

COMMUNICATION PUBLICITAIRE

Veillez vous référer au KID/prospectus avant de prendre toute décision finale d'investissement. Pour de plus amples informations, veuillez visiter www.carmignac.ch