

CARMIGNAC PORTFOLIO EMERGING PATRIMOINE F EUR ACC

SUBFONDS VAN EEN SICAV NAAR LUXEMBURGS RECHT



Aanbevolen
minimale
beleggingstermijn:



LU0992631647

Weekly factsheet - 02/05/2025

BELEGGINGSDOELSTELLING

Een flexibel multi-assetfonds gefocust op de opkomende markten, dat drie rendementsbronnen combineert: aandelen, obligaties en valuta's. Het Fonds heeft de flexibiliteit om de netto-aandelenblootstelling (tot maximaal 50%) en de rentegevoeligheid (tussen -4 en + 10) bij te stellen. Op die manier streeft het ernaar te profiteren van marktstijgingen en de impact van dalingen te beperken. Het Fonds hanteert een duurzame, verantwoordelijke benadering, waarbij de voorkeur uitgaat naar landen en bedrijven die oplossingen aandragen voor ecologische en sociale uitdagingen en consequent rekening houden met ESG-criteria. De doelstelling van het Fonds is over een aanbevolen beleggingshorizon van vijf jaar beter te presteren dan de referentie-indicator.

RENDEMENTEN (%) (na aftrek van kosten)

	Fonds	Referentie-indicator
Week	1.06	1.76
Maand	0.45	-1.41
Begin van het jaar	0.90	-1.74
5 Jaar	22.57	21.81

JAARLIJKSE RENDEMENT (%) (na aftrek van kosten)

	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015
F EUR Acc	2.55	8.18	-9.00	-4.61	21.06	19.17	-13.80	8.00	10.46	0.83
Referentie-indicator	8.25	6.65	-8.39	1.61	1.51	18.23	-5.84	10.58	13.97	-5.09

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	38.3%
Groeilanden	38.3%
Latijns-Amerika	8.2%
Azië	29.7%
Oost-Europa	0.4%
Obligaties	57.5%
Staatsobligaties industrielanden	0.5%
Staatsobligaties groeilanden	47.3%
Privé-obligaties industrielanden	0.2%
Privé-obligaties groeilanden	9.4%
Liquiditeiten, thesauriebeheer en verrichtingen op derivaten	4.3%

NETTO BLOOTSTELLING PER MUNT

EUR	48.5%
CLP	7.7%
IDR	6.6%
USD	6.5%
BRL	5.7%
MXN	5.3%
MYR	5.1%
ZAR	4.7%
HUF	4.4%
KZT	1.9%
Overige	3.5%

Transparante valutablootstelling op basis van de thuismarkt van de buitenlandse onderneming.



X. Hovasse



A. Adjriou

KERNCIJFERS

Aandelen Investeringsniveau	38.3%
Netto aandelenblootstelling	30.2%
Modified Duration	4.8
Yield to Maturity ⁽¹⁾	7.4%
Gemiddelde rating	BBB-
Aantal aandelenemittenten	32
Aantal obligatie-emittenten	42
Aantal obligaties	60
Active Share	90.3%

(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 18:00 uur
Introductiedatum van het fonds: 31/03/2011

DEELNEMINGSRECHT

Bestemming van de resultaten: Kapitalisatie
Datum eerste NIW: 15/11/2013
Waarderingsvaluta: EUR

BEHEERDER(S) VAN HET FONDS

Xavier Hovasse sinds 25/02/2015
 Abdelak Adjriou sinds 11/08/2023

REFERENTIE-INDICATOR⁽²⁾

40% MSCI EM NR index + 40% JPM GBI-EM Global Diversified Composite index + 20% €STR gekapitaliseerd index. Driemaandelijks geherbalanceerd.

AANDELENCOMP.

AANDELEN DERIVATEN

	Verkoop	Aankoop
EURO STOXX 50 PR	x	
MSCI DAILY TR NET CHINA USD		x
S&P 500 INDEX	x	
Totaal (Verkoop + Aankoop)		-8.1%

SPREIDING NAAR SECTOR

Informatietechnologie	26.1%
Discretionair verbruik	23.0%
Bancaire obligaties	18.5%
Nutsbedrijven	13.4%
Vastgoed	7.7%
Communicatiediensten	2.5%
Basis consumptiegoederen	2.3%
Gezondheid	2.3%
Industrie	2.2%
Grondstoffen	1.8%

VOORNAAMSTE POSITIES - AANDELEN

Naam	Markt	Sector	%
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING CO LTD	Taiwan	Informatietechnologie	6.8%
CENTRAIS ELETRICAS BRASILEIRAS SA	Brazilië	Nutsbedrijven	5.1%
VIPSHOP HOLDINGS LTD	China	Discretionair verbruik	2.2%
GRUPO FINANCIERO BANORTE SAB DE CV	Mexico	Bancaire obligaties	2.0%
KOTAK MAHINDRA BANK LTD	India	Bancaire obligaties	1.8%
EMBASSY OFFICE PARKS REIT	India	Vastgoed	1.7%
HYUNDAI MOTOR CO	Zuid-Korea	Discretionair verbruik	1.6%
HONG KONG EXCHANGES & CLEARING LTD	Hong Kong	Bancaire obligaties	1.4%
SK HYNIX INC	Zuid-Korea	Informatietechnologie	1.1%
MERCADOLIBRE INC	Brazilië	Discretionair verbruik	1.1%
Totaal			24.7%

OBLIGATIECOMP.

VERDELING VOLGENS RATING

AA	2.3%
A	14.0%
BBB	35.3%
BB	28.7%
B	13.6%
CCC	5.7%
CC	0.4%

VERDELING VOLGENS VERVALDAG

< 1 jaar	4.8%
1 - 3 jaar	12.7%
3 - 5 jaar	15.2%
5 - 7 jaar	5.0%
7 - 10 jaar	25.3%
> 10 jaar	37.0%

Vervaldata zijn gebaseerd op de eerstvolgende afroepdatum, indien beschikbaar.

VOORNAAMSTE POSITIES - OBLIGATIES

Naam	Markt	Rating	%
POLAND 2.00% 25/08/2036	Polen	Investment grade	8.0%
BRAZIL 6.00% 15/05/2027	Brazilië	High Yield	4.2%
PETROLEOS MEXICANOS 4.75% 26/02/2029	Mexico	High Yield	3.1%
INDONESIA 7.50% 15/08/2032	Indonesië	Investment grade	3.0%
IVORY COAST 6.88% 17/10/2040	Ivoorkust	High Yield	2.9%
SOUTH AFRICA 8.00% 31/01/2030	Zuid-Afrika	High Yield	2.0%
COLOMBIA 7.50% 02/11/2033	Colombia	Investment grade	1.5%
INDONESIA 6.50% 15/07/2030	Indonesië	Investment grade	1.5%
PERU 5.35% 12/08/2040	Peru	Investment grade	1.5%
MOROCCO 4.75% 02/04/2035	Marokko	High Yield	1.5%
Totaal			29.2%

KENMERKEN

Deelnemingsrechten	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⁾
F EUR Acc	15/11/2013	CAREPFE LX	LU0992631647	Max. 0.85%	—	—	1.17%	0.76%	20%	—

(1) Wij brengen geen instapkosten in rekening. (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. **OPKOMENDE LANDE:** De nettoinventariswaarde van het compartiment kan sterk variëren vanwege de beleggingen in de markten van de opkomende landen, waar de koersschommelingen aanzienlijk kunnen zijn en waar de werking en de controle kunnen afwijken van de normen op de grote internationale beurzen.

Het fonds houdt een risico op kapitaalverlies in.

BELANGRIJKE WETTELIJKE INFORMATIE

Bron: Carmignac 02/05/2025. 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 € - Luxembourg Handelsregister B 67 549

PUBLICITAIRE MEDEDELING

Raadpleeg het document essentiële-informatiedocument/prospectus voordat u een beleggingsbeslissing neemt. Voor meer informatie, www.carmignac.nl