CARMIGNAC PORTFOLIO CREDIT F EUR ACC

TEILFONDS SICAV NACH LUXEMBURGISCHEM RECHT

Empfohlene Mindestanlagedauer: 3 JAHRE

NIEDRIGERES RISIKO						HÖHERES RISIKO
1	2*	3	4	5	6	7

LU1932489690

Weekly factsheet - 11/04/2025

ANLAGEZIEL

Der Carmignac Portfolio Credit ist ein internationaler OGAW-Anleihefonds, der weltweit Anleihestrategien umsetzt. Sein flexibler und opportunistischer Anlagestil erlaubt dem Fonds eine uneingeschränkte, auf Überzeugungen beruhende Allokation. Der Fonds hat zum Ziel, seinen Referenzindikator über einen empfohlenen Anlagezeitraum von mindestens 3 Jahren zu übertreffen.

WERTENTWICKLUNGEN (%) (nach Abzug von Gebühren)

	Fonds	Referenzindikator
Woche	-1.11	-0.19
Monat	-1.80	-0.17
Seit Jahresbeginn	0.23	-0.14
5 Jahren	35.93	9.74

JÄHRLICHE WERTENTWICKLUNGEN (%) (nach Abzug von Gebühren)

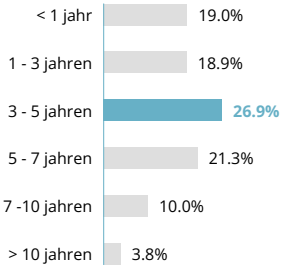
	2024	2023	2022	2021	2020	2019
F EUR Acc	8.59	10.94	-12.73	3.36	10.83	20.91
Referenzindikator	5.65	9.00	-13.31	0.06	2.80	7.50

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

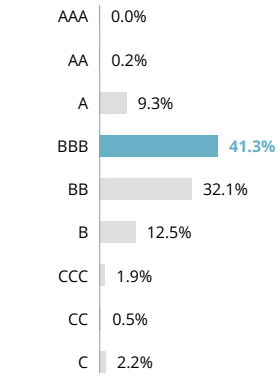
Anleihen	88.2%
Unternehmensanleihen aus Industriestaaten	**62.9%**
Nicht-Basiskonsumguter	3.3%
Basiskonsumgüter	1.4%
Energie	11.7%
Finanzwesen	34.9%
Gesundheitswesen	1.3%
Industrie	3.5%
IT	0.4%
Roh- Hilfs- & Betriebsstoffe	0.1%
Immobilien	4.5%
Kommunikation	0.1%
Versorgungsbetriebe	1.5%
Unternehmensanleihen aus Schwellenländern	**16.6%**
Nicht-Basiskonsumguter	2.0%
Basiskonsumgüter	0.8%
Energie	2.3%
Finanzwesen	6.4%
Gesundheitswesen	0.4%
Industrie	2.3%
Roh- Hilfs- & Betriebsstoffe	0.8%
Immobilien	0.8%
Kommunikation	0.6%
Versorgungsbetriebe	0.4%
Supranationale Anleihen	**0.2%**
Collateralized Loan Obligation (CLO)	**8.5%**
Aktien	2.5%
Credit Default Swap	-15.1%
Liquidität, Einsatz von Bargeldbestand und Derivate	9.3%

LAUFZEITEN



Die Fälligkeitstermine basieren auf dem nächsten Kündigungstermin, sofern verfügbar.

RATING



P. Verlé

A. Deneuville

KENNZAHLEN

Modifizierte Duration	3.3
Rendite bis zur Fälligkeit (1)	7.0%
Durchschnittsrating	BBB-
Durchschn. Kupon	6.1%
Anzahl Anleiheemittenten	238
Anzahl Anleihen	320

(1) Berechnet auf Ebene des Anleihen-Anteils.

PROFIL

FONDS

SFDR-Fonds-Klassifizierung: Artikel 6
Domizil: Luxemburg
Fondstyp: UCITS
Rechtsform: SICAV
Name der SICAV: Carmignac Portfolio
Geschäftsjahresende: 31/12
Zeichnung/Rücknahme: Werktag
Orderannahmefrist: vor 18:00 Uhr (MEZ/MESZ)
Auflegungsdatum des Fonds: 31/07/2017

ANTEILSKLASSE

Ertragsverwendung: Thesaurierung
Datum des ersten NAV: 31/12/2018
Notierungswährung: EUR

FONDSMANAGER

Pierre Verlé seit 31/07/2017
Alexandre Deneuville seit 31/07/2017

REFERENZINDIKATOR

75% ICE BofA Euro Corporate index + 25% ICE BofA Euro High Yield index. Reinvestierte Erträge.

CARMIGNAC
INVESTING IN YOUR INTEREST

* Für die Anteilsklasse Carmignac Portfolio Credit F EUR Acc. Die Definition der Risikoskala finden Sie im KID/BIB (Basisinformationsblatt). Das Risiko 1 ist nicht eine risikolose Investition. Dieser Indikator kann sich im Laufe der Zeit verändern.

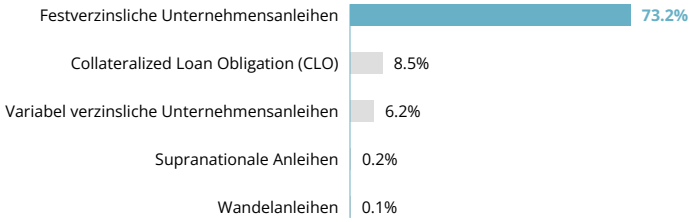
MARKETING-ANZEIGE
Bitte lesen Sie das KID/BIB bevor Sie eine endgültige Anlageentscheidung treffen. Weitere Informationen erhalten Sie unter www.carmignac.at

CARMIGNAC PORTFOLIO CREDIT F EUR ACC

TOP TEN POSITIONEN - ANLEIHEN

Name	Land	Rating	%
ENI TV 13/07/2029	Italien	Investment grade	**1.3%**
TOTALENERGIES 17/07/2036	Frankreich	Investment grade	**1.2%**
ENI TV 21/01/2034	Italien	Investment grade	**1.1%**
BANCO COMERCIAL PORTUGUES 20/12/2031	Portugal	High Yield	**1.1%**
BP CAPITAL MARKETS 22/03/2029	USA	Investment grade	**1.1%**
BELFIUS BANK 06/05/2031	Belgien	Investment grade	**0.9%**
SAMHALLSBYGGNADSBOLAGET I NORDEN 2.88% 30/10/2026	Schweden	High Yield	**0.9%**
PARATUS ENERGY SERVICES 9.50% 27/12/2026	Vereinigtes Königreich	High Yield	**0.9%**
IWG US FINANCE 6.50% 28/03/2030	Schweiz	Investment grade	**0.9%**
FINNAIR OYJ 4.75% 24/02/2029	Finnland	High Yield	**0.9%**
Summe			**10.4%**

ANLEIHENTYP - RENTENANTEIL



MERKMALE

Anteile	Datum des ersten NAV	WKN	ISIN	Verwaltungs-gebühr	Einstiegs-kosten (1)	Ausstiegs-kosten (2)	Verwaltungsgebühren und sonstige Verwaltungs- oder Betriebskosten (3)	Transaktions-kosten (4)	Erfolgs-gebühren (5)	Mindestanlage bei Erstzeichnung (6)
F EUR Acc	31/12/2018	A2PKS0	LU1932489690	Max. 0.6%	—	—	0.8%	0.25%	20%	—

(1) Wir berechnen keine Einstiegsgebühr. (2) Wir berechnen keine Ausstiegsgebühr für dieses Produkt. (3) des Werts Ihrer Anlage pro Jahr. Hierbei handelt es sich um eine Schätzung auf der Grundlage der tatsächlichen Kosten des letzten Jahres. (4) des Werts Ihrer Anlage pro Jahr. Hierbei handelt es sich um eine Schätzung der Kosten, die anfallen, wenn wir die Basiswerte für das Produkt kaufen oder verkaufen. Der tatsächliche Betrag hängt davon ab, wie viel wir kaufen und verkaufen. (5) wenn die Anteilsklasse während des Performancezeitraums den Referenzindikator übertrifft. Sie ist auch dann zahlbar, wenn die Anteilsklasse den Referenzindikator übertroffen, aber eine negative Performance verzeichnet hat. Minderleistung wird für 5 Jahre zurückgefordert. Der tatsächliche Betrag hängt davon ab, wie gut sich Ihre Investition entwickelt. Die obige aggregierte Kostenschätzung enthält den Durchschnitt der letzten 5 Jahre oder seit der Produkterstellung, wenn es weniger als 5 Jahre sind. (6) Bitte nutzen Sie den Verkaufsprospekt für nähere Angaben zu den Mindestfolgezeichnungsbeträgen. Der Verkaufsprospekt ist auf folgender Website erhältlich: www.carmignac.com.

HAUPTRISIKEN DES FONDS

KREDITRISIKO: Das Kreditrisiko besteht in der Gefahr, dass der Emittent seinen Verpflichtungen nicht nachkommt. **ZINSRISIKO:** Das Zinsrisiko führt bei einer Veränderung der Zinssätze zu einem Rückgang des Nettoinventarwerts. **LIQUIDITÄTSRISIKO:** Punktuelle Marktstörungen können die Preisbedingungen beeinträchtigen, zu denen der Investmentfonds gegebenenfalls Positionen auflösen, aufbauen oder verändern muss. **RISIKO IN VERBINDUNG MIT DER VERWALTUNG MIT ERMESSENSSPIELRAUM:** Die von der Verwaltungsgesellschaft vorweggenommene Entwicklung der Finanzmärkte wirkt sich direkt auf die Performance des Fonds aus, die von den ausgewählten Titeln abhängt.

Der Fonds ist mit einem Kapitalverlustrisiko verbunden.

WICHTIGE RECHTLICHE INFORMATIONEN

Quelle: Carmignac, Stand 11/04/2025. **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 Osterreich: 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 berücksichtigt 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

CARMIGNAC
INVESTING IN YOUR INTEREST

MARKETING-ANZEIGE

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