

# CARMIGNAC PORTFOLIO PATRIMOINE EUROPE FW EUR ACC

TEILFONDS SICAV NACH LUXEMBURGISCHEM RECHT

Empfohlene  
Mindestanlage-  
dauer:

3 JAHRE



LU2490324766

Weekly factsheet - 07/03/2025

## ANLAGEZIEL

Europäischer Mischfonds, der mindestens 40% seiner Vermögenswerte dauerhaft in festverzinslichen Anlagen anlegt und dessen Nettoaktienexposure bis zu 50% betragen kann. Der Fonds sucht nach attraktiven Renditequellen in Europa und mindert dank seines auf Bottom-up-Analysen beruhenden Anlageprozesses sowie seiner flexiblen und aktiven Verwaltung gleichzeitig Kapitalschwankungen. Ziel des Fonds ist es, seinen Referenzindikator über einen Zeitraum von mindestens drei Jahren zu übertreffen und zugleich einen sozial verantwortlichen Investmentansatz umzusetzen.

## WERTENTWICKLUNGEN (%) (nach Abzug von Gebühren)

	Fonds	Referenzindikator
Woche	-1.00	-1.23
Monat	-0.41	0.02
Seit Jahresbeginn	3.13	3.18

## JÄHRLICHE WERTENTWICKLUNGEN (%) (nach Abzug von Gebühren)

	2024	2023	2022
FW EUR Acc	7.79	2.53	-2.62
Referenzindikator	5.10	9.54	-0.37

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

<b>Aktien</b>	<b>34.8%</b>
<b>Industriestaaten</b>	<b>34.8%</b>
<b>Anleihen</b>	<b>32.8%</b>
Staatsanleihen aus Industriestaaten	6.6%
Unternehmensanleihen aus Industriestaaten	19.5%
Unternehmensanleihen aus Schwellenländern	2.5%
Collateralized Loan Obligation (CLO)	4.2%
<b>Geldmarktinstrumente</b>	<b>25.4%</b>
<b>Liquidität, Einsatz von Bargeldbestand und Derivate</b>	<b>6.9%</b>

## NETTODEISEN-EXPOSURE DES FONDS

EUR	88.8%
CHF	4.2%
Dollar US	1.6%
GBP	0.1%
JPY	0.3%
AUD und CAD	0.0%
Osteuropa Mittlerer Osten und Afrika	0.0%
Lateinamerika	0.0%
Sonstige	5.0%



M. Denham



J. Hirsch

## KENNZAHLEN

<b>Bruttoaktienquote</b>	34.8%
<b>Nettoaktienquote</b>	27.7%
<b>Modifizierte Duration</b>	1.3
<b>Rendite bis zur Fälligkeit <sup>(1)</sup></b>	3.7%
<b>Durchschnittsrating</b>	A-
<b>Anzahl Aktienemittenten</b>	41
<b>Anzahl Anleiheemittenten</b>	40
<b>Anzahl Anleihen</b>	45
<b>Active Share</b>	86.4%

(1) Berechnet auf Ebene des Anleihen-Anteils.

## PROFIL

### FONDS

**SFDR-Fonds-Klassifizierung:** Artikel 8

**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:** 29/12/2017

### ANTEILSKLASSE

**Ertragsverwendung:** Thesaurierung

**Datum des ersten NAV:** 30/06/2022

**Notierungswährung:** EUR

### FONDSMANAGER

Mark Denham seit 02/01/2018

Jacques Hirsch seit 31/07/2023

### REFERENZINDIKATOR

40% MSCI Europe NR index + 40% ICE BofA All Maturity All Euro Government index + 20% €STR kapitalisiert index. Reinvestierte Erträge.

## AKTIENANTEIL

## AKTIEN DERIVATE

	Short	Long
Equity derivatives	x	
EURO STOXX 50 PR	x	
MDAX PERF INDEX		x
NASDAQ 100 STOCK INDEX	x	
STXE 600 BSRS € PR		x
<b>Summe (Short + Long)</b>	<b>-7.1%</b>	

## SEKTOREN

Gesundheitswesen	33.2%
Industrie	19.6%
IT	18.1%
Nicht-Basiskonsumgüter	8.8%
Basiskonsumgüter	8.1%
Finanzwesen	8.0%
Roh- Hilfs- & Betriebsstoffe	4.0%
Versorgungsbetriebe	0.1%
Kommunikation	0.0%
Immobilien	0.0%

## TOP TEN POSITIONEN - AKTIEN

Name	Land	Sektor	%
NOVO NORDISK A/S	Dänemark	Gesundheitswesen	2.3%
SAP SE	Deutschland	IT	2.0%
ASML HOLDING NV	Niederlande	IT	2.0%
SCHNEIDER ELECTRIC SE	Frankreich	Industrie	1.7%
L'OREAL SA	Frankreich	Basiskonsumgüter	1.6%
HERMES INTERNATIONAL SCA	Frankreich	Nicht-Basiskonsumgüter	1.3%
ASSA ABLOY AB	Schweden	Industrie	1.2%
DASSAULT SYSTEMES SE	Frankreich	IT	1.2%
BEIERSDORF AG	Deutschland	Basiskonsumgüter	1.2%
DEMANT A/S	Dänemark	Gesundheitswesen	1.1%
<b>Summe</b>			<b>15.6%</b>

## RENTENANTEIL

## RATING

A	10.8%
BBB	65.3%
BB	20.5%
B	1.2%
C	2.1%

## TOP TEN POSITIONEN - ANLEIHEN

Name	Land	Rating	%
ITALY 2.80% 20/02/2026	Italien	Investment grade	3.8%
VIA OUTLETS 1.75% 15/08/2028	Niederlande	Investment grade	2.3%
UNICREDIT 17/01/2028	Italien	Investment grade	1.7%
BNP PARIBAS 18/02/2032	Frankreich	Investment grade	1.6%
SAN MARINO 6.50% 19/01/2027	SanMarino	High Yield	1.4%
ITALY 5.25% 14/08/2025	Italien	Investment grade	1.4%
BPCE 4.50% 13/01/2033	Frankreich	Investment grade	1.4%
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA 15/06/2028	Spanien	Investment grade	1.2%
FOOD SERVICE PROJECT 5.50% 04/04/2025	Mexiko	High Yield	1.0%
UBS GROUP 13/11/2028	Schweiz	Investment grade	1.0%
<b>Summe</b>			<b>16.8%</b>

## MERKMALE

Anteile	Datum des ersten NAV	WKN	ISIN	Verwaltungsgebühr	Einstiegskosten <sup>(1)</sup>	Ausstiegskosten <sup>(2)</sup>	Verwaltungsgebühren und sonstige Verwaltungs- oder Betriebskosten <sup>(3)</sup>	Transaktionskosten <sup>(4)</sup>	Erfolgsgebühren <sup>(5)</sup>	Mindestanlage bei Erstzeichnung <sup>(6)</sup>
FW EUR Acc	30/06/2022	A3DP8J	LU2490324766	Max. 1.05%	—	—	1.35%	0.74%	—	—

(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) Für dieses Produkt wird keine erfolgsabhängige Provision berechnet. (6) Bitte nutzen Sie den Verkaufsprospekt für nähere Angaben zu den Mindestfolgezeichnungsbeträgen. Der Verkaufsprospekt ist auf folgender Website erhältlich: [www.carmignac.com](http://www.carmignac.com).

## HAUPT RISIKEN DES FONDS

**AKTIENRISIKO:** Änderungen des Preises von Aktien können sich auf die Performance des Fonds auswirken, deren Umfang von externen Faktoren, Handelsvolumen sowie der Marktkapitalisierung abhängt. **ZINSRISIKO:** Das Zinsrisiko führt bei einer Veränderung der Zinssätze zu einem Rückgang des Nettoinventarwerts.

**WÄHRUNGSRISIKO:** Das Währungsrisiko ist mit dem Engagement in einer Währung verbunden, die nicht die Bewertungswährung des Fonds ist. **KREDITRISIKO:** Das Kreditrisiko besteht in der Gefahr, dass der Emittent seinen Verpflichtungen nicht nachkommt.

**Der Fonds ist mit einem Kapitalverlustrisiko verbunden.**

## WICHTIGE RECHTLICHE INFORMATIONEN

Quelle: Carmignac, Stand 07/03/2025. **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](http://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](https://www.carmignac.de/de_DE/verfahrenstechnische-informationen). Für Österreich: Die Prospekte, KID und Jahresberichte des Fonds stehen auf der Website [www.carmignac.at](http://www.carmignac.at) zur Verfügung und sind auf Anforderung bei der Erste Bank der österreichischen Sparkassen AG OE 01980533/ Produktmanagement Wertpapiere, Petersplatz 7, 1010 Wien, erhältlich. Die Anleger können eine Zusammenfassung ihrer Rechte auf Deutsch unter dem folgenden Link abrufen Absatz 5: [https://www.carmignac.at/de\\_AT/verfahrenstechnische-informationen](https://www.carmignac.at/de_AT/verfahrenstechnische-informationen). In der Schweiz, die Prospekte, KID und Jahresberichte stehen auf der Website [www.carmignac.ch](http://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](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

## MARKETING-ANZEIGE

Bitte lesen Sie das KID/BIB bevor Sie eine endgültige Anlageentscheidung treffen. Weitere Informationen erhalten Sie unter [www.carmignac.at](http://www.carmignac.at)