CARMIGNAC PORTFOLIO EMERGING PATRIMOINE A CHF ACC HDG

TEILFONDS SICAV NACH LUXEMBURGISCHEM RECHT

Empfohlene Mindestanlagedauer: 5 JAHRE

NIEDRIGERES RISIKO — HÖHERES RISIKO

1	2	3*	4	5	6	7

LU0807690838

Weekly factsheet - 17/04/2025

ANLAGEZIEL

Flexibler Multi-Asset-Schwellenländerfonds mit einer Kombination von drei Performancefaktoren: Schwellenländeraktien, -anleihen und -währungen. Mithilfe eines anpassbaren Nettoaktienexposures von bis zu 50% und einer Spanne für die modifizierte Duration [-4; +10] strebt der Fonds danach, Aufwärtsentwicklungen am Markt zu nutzen und Drawdowns zu minimieren. Der Fonds verfolgt einen nachhaltigen, verantwortungsbewussten Ansatz. Hierbei favorisiert er Länder und Unternehmen, die Lösungen für ökologische und soziale Herausforderungen bieten, und berücksichtigt konsequent ESG-Kriterien. Ziel des Fonds ist es, seinen Referenzindikator über einen empfohlenen Anlagehorizont von fünf Jahren zu übertreffen.

WERTENTWICKLUNGEN (%) (nach Abzug von Gebühren)

	Fonds	Referenzindikator
Woche	1.46	1.22
Monat	-4.49	-4.85
Seit Jahresbeginn	-2.88	-4.82
5 Jahren	8.35	19.85

JÄHRLICHE WERTENTWICKLUNGEN (%) (nach Abzug von Gebühren)

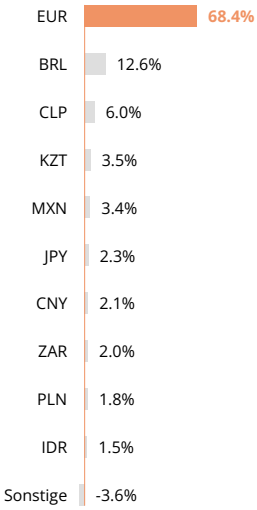
	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015
A CHF Acc Hdg	-0.76	5.54	-10.16	-5.51	19.93	18.08	-14.79	6.67	8.93	-1.50
Referenzindikator	8.25	6.65	-8.39	1.61	1.51	18.23	-5.84	10.58	13.97	-5.09

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

Aktien	35.7%
Schwellenländer	**35.7%**
Lateinamerika	7.7%
Asien	27.7%
Osteuropa	0.4%
Anleihen	57.5%
Staatsanleihen aus Industriestaaten	0.5%
Staatsanleihen aus Schwellenländern	47.1%
Unternehmensanleihen aus Industriestaaten	0.2%
Unternehmensanleihen aus Schwellenländern	9.6%
Liquidität, Einsatz von Bargeldbestand und Derivate	6.8%

NETTODEVISEN-EXPOSURE DES FONDS



Transparentes Währungsexposure auf der Basis des Heimatmarktes des ausländischen Unternehmens.

X. Hovasse

A. Adjriou

KENNZAHLEN

Bruttoaktienquote	35.7%
Nettoaktienquote	27.6%
Modifizierte Duration	4.9
Rendite bis zur Fälligkeit (1)	7.8%
Durchschnittsrating	BBB-
Anzahl Aktienemittenten	31
Anzahl Anleiheemittenten	42
Anzahl Anleihen	56
Active Share	91.5%

(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: 31/03/2011

ANTEILSKLASSE

Ertragsverwendung: Thesaurierung
Datum des ersten NAV: 19/07/2012
Notierungswährung: CHF

FONDSMANAGER

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

REFERENZINDIKATOR(2)

40% MSCI EM NR index + 40% JPM GBI-EM Global Diversified Composite index + 20% €STR kapitalisiert index. Reinvestierte Erträge.

CARMIGNAC
INVESTING IN YOUR INTEREST

* Für die Anteilsklasse Carmignac Portfolio Emerging Patrimoine A CHF Acc Hdg. 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. (2) Bis zum 31. Dezember 2012 wurden die Aktienindizes der Referenzindikatoren ex-Dividende berechnet. Seit dem 01. Januar 2013 werden sie mit Wiederanlage der Nettodividenden berechnet. Bis zum 31.12.2021 setzte sich der Referenzindikator zu 50% aus dem MSCI Emerging Markets Index und zu 50% aus dem JP Morgan GBI – Emerging Markets Global Diversified Index zusammen. Die Wertentwicklung wird mithilfe der Verkettungsmethode dargestellt.

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

CARMIGNAC PORTFOLIO EMERGING PATRIMOINE A CHF ACC HDG

AKTIENANTEIL

AKTIEN DERIVATE

	Short	Long
EURO STOXX 50 PR	×	
S&P 500 INDEX	×	
Summe (Short + Long)	**-8.1%**	

SEKTOREN

IT	24.9%
Nicht-Basiskonsumguter	21.8%
Finanzwesen	19.5%
Versorgungsbetriebe	13.4%
Immobilien	8.3%
Gesundheitswesen	2.7%
Basiskonsumgüter	2.5%
Industrie	2.4%
Kommunikation	2.3%
Roh- Hilfs- & Betriebsstoffe	2.0%

TOP TEN POSITIONEN - AKTIEN

Name	Land	Sektor	%
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING CO LTD	Taiwan	IT	5.9%
CENTRAIS ELETRICAS BRASILEIRAS SA	Brasilien	Versorgungsbetriebe	4.8%
VIPSHOP HOLDINGS LTD	China	Nicht-Basiskonsumguter	1.9%
GRUPO FINANCIERO BANORTE SAB DE CV	Mexiko	Finanzwesen	1.9%
KOTAK MAHINDRA BANK LTD	Indien	Finanzwesen	1.9%
EMBASSY OFFICE PARKS REIT	Indien	Immobilien	1.7%
HYUNDAI MOTOR CO	Südkorea	Nicht-Basiskonsumguter	1.5%
HONG KONG EXCHANGES & CLEARING LTD	Hongkong	Finanzwesen	1.3%
SK HYNIX INC	Südkorea	IT	1.0%
MERCADOLIBRE INC	Brasilien	Nicht-Basiskonsumguter	1.0%
Summe			**23.0%**

RENTENANTEIL

RATING

AA	3.2%
A	14.2%
BBB	36.9%
BB	30.1%
B	8.4%
CCC	6.8%
CC	0.4%

LAUFZEITEN

< 1 jahr	4.9%
1 - 3 jahren	9.2%
3 - 5 jahren	14.2%
5 - 7 jahren	5.0%
7 -10 jahren	22.9%
> 10 jahren	43.9%

Die Fälligkeitstermine basieren auf dem nächsten Kündigungstermin, sofern verfügbar.

TOP TEN POSITIONEN - ANLEIHEN

Name	Land	Rating	%
POLAND 2.00% 25/08/2036	Polen	Investment grade	8.1%
SOUTH AFRICA 8.50% 31/01/2037	Südafrika	High Yield	3.3%
PETROLEOS MEXICANOS 4.75% 26/02/2029	Mexiko	Investment grade	3.1%
IVORY COAST 6.88% 17/10/2040	Elfenbeinküste	High Yield	3.0%
INDONESIA 7.50% 15/08/2032	Indonesien	Investment grade	2.9%
BRAZIL 6.00% 15/05/2027	Brasilien	High Yield	2.1%
SOUTH AFRICA 8.00% 31/01/2030	Südafrika	High Yield	2.0%
CZECH REPUBLIC 1.95% 30/07/2037	Tschechische Republik	Investment grade	1.9%
UKRAINE 1.75% 01/02/2034	Ukraine	High Yield	1.8%
COLOMBIA 7.50% 02/11/2033	Kolumbien	Investment grade	1.5%
Summe			**29.7%**

MERKMALE

Anteile	Datum des ersten NAV	Bloomberg	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)
A CHF Acc Hdg	19/07/2012	CAREPCH LX	LU0807690838	Max. 1.5%	Max. 4%	—	1.82%	0.86%	20%	—

(1) des Betrags, den Sie beim Einstieg in diese Anlage zahlen. Dies ist der Höchstbetrag, der Ihnen berechnet wird. Carmignac Gestion erhebt keine Eintrittsgebühr. Die Person, die Ihnen das Produkt verkauft, teilt Ihnen die tatsächliche Gebühr mit. (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

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. **KREDITRISIKO:** Das Kreditrisiko besteht in der Gefahr, dass der Emittent seinen Verpflichtungen nicht nachkommt. **RISIKO IN VERBINDUNG MIT SCHWELLENLÄNDERN:** Die Bedingungen in Bezug auf die Funktionsweise und die Überwachung der Schwellenländermärkte können sich von den für die großen internationalen Börsenplätze geltenden Standards unterscheiden und Auswirkungen auf die Bewertung der börsennotierten Instrumente haben, in die der Fonds anlegen kann.

Der Fonds ist mit einem Kapitalverlustrisiko verbunden.

WICHTIGE RECHTLICHE INFORMATIONEN

Quelle: Carmignac, Stand 17/04/2025. **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.ch