

# CARMIGNAC PORTFOLIO EMERGING PATRIMOINE E EUR ACC

TEILFONDS SICAV NACH LUXEMBURGISCHEM RECHT



Empfohlene  
Mindestanlage-  
dauer:

5 JAHRE



LU0592699093

Weekly factsheet - 02/05/2025

## 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             | 1.02  | 1.76              |
| Monat             | 0.33  | -1.41             |
| Seit Jahresbeginn | 0.41  | -1.74             |
| 5 Jahren          | 14.88 | 21.81             |

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

|                   | 2024 | 2023 | 2022   | 2021  | 2020  | 2019  | 2018   | 2017  | 2016  | 2015  |
|-------------------|------|------|--------|-------|-------|-------|--------|-------|-------|-------|
| E EUR Acc         | 1.12 | 7.00 | -10.26 | -5.93 | 19.63 | 17.77 | -15.01 | 6.50  | 8.94  | -0.58 |
| 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

|                                                            |              |
|------------------------------------------------------------|--------------|
| <b>Aktien</b>                                              | <b>38.3%</b> |
| Schwellenländer                                            | 38.3%        |
| Lateinamerika                                              | 8.2%         |
| Asien                                                      | 29.7%        |
| Osteuropa                                                  | 0.4%         |
| <b>Anleihen</b>                                            | <b>57.5%</b> |
| Staatsanleihen aus Industriestaaten                        | 0.5%         |
| Staatsanleihen aus Schwellenländern                        | 47.3%        |
| Unternehmensanleihen aus Industriestaaten                  | 0.2%         |
| Unternehmensanleihen aus Schwellenländern                  | 9.4%         |
| <b>Liquidität, Einsatz von Bargeldbestand und Derivate</b> | <b>4.3%</b>  |

## NETTODEISEN-EXPOSURE DES FONDS

|          |       |
|----------|-------|
| 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%  |
| Sonstige | 3.5%  |

Transparentes Währungsexposure auf der Basis des Heimatmarktes des ausländischen Unternehmens.



X. Hovasse



A. Adjriou

## KENNZAHLEN

|                                           |       |
|-------------------------------------------|-------|
| Bruttoaktienquote                         | 38.3% |
| Nettoaktienquote                          | 30.2% |
| Modifizierte Duration                     | 4.8   |
| Rendite bis zur Fälligkeit <sup>(1)</sup> | 7.4%  |
| Durchschnittsrating                       | BBB-  |
| Anzahl Aktienemittenten                   | 32    |
| Anzahl Anleiheemittenten                  | 42    |
| Anzahl Anleihen                           | 60    |
| Active Share                              | 90.3% |

(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:** 31/03/2011

**Notierungswährung:** EUR

### FONDSMANAGER

Xavier Hovasse seit 25/02/2015

Abdelak Adjriou seit 11/08/2023

### REFERENZINDIKATOR<sup>(2)</sup>

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

## AKTIENANTEIL

## AKTIEN DERIVATE

|                             | Short | Long  |
|-----------------------------|-------|-------|
| EURO STOXX 50 PR            | x     |       |
| MSCI DAILY TR NET CHINA USD |       | x     |
| S&P 500 INDEX               | x     |       |
| Summe (Short + Long)        |       | -8.1% |

## SEKTOREN

|                              |       |
|------------------------------|-------|
| IT                           | 26.1% |
| Nicht-Basiskonsumgüter       | 23.0% |
| Finanzwesen                  | 18.5% |
| Versorgungsbetriebe          | 13.4% |
| Immobilien                   | 7.7%  |
| Kommunikation                | 2.5%  |
| Basiskonsumgüter             | 2.3%  |
| Gesundheitswesen             | 2.3%  |
| Industrie                    | 2.2%  |
| Roh- Hilfs- & Betriebsstoffe | 1.8%  |

## TOP TEN POSITIONEN - AKTIEN

| Name                                      | Land      | Sektor                 | %     |
|-------------------------------------------|-----------|------------------------|-------|
| TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING CO LTD | Taiwan    | IT                     | 6.8%  |
| CENTRAIS ELETRICAS BRASILEIRAS SA         | Brasilien | Versorgungsbetriebe    | 5.1%  |
| VIPSHOP HOLDINGS LTD                      | China     | Nicht-Basiskonsumgüter | 2.2%  |
| GRUPO FINANCIERO BANORTE SAB DE CV        | Mexiko    | Finanzwesen            | 2.0%  |
| KOTAK MAHINDRA BANK LTD                   | Indien    | Finanzwesen            | 1.8%  |
| EMBASSY OFFICE PARKS REIT                 | Indien    | Immobilien             | 1.7%  |
| HYUNDAI MOTOR CO                          | Südkorea  | Nicht-Basiskonsumgüter | 1.6%  |
| HONG KONG EXCHANGES & CLEARING LTD        | Hongkong  | Finanzwesen            | 1.4%  |
| SK HYNIX INC                              | Südkorea  | IT                     | 1.1%  |
| MERCADOLIBRE INC                          | Brasilien | Nicht-Basiskonsumgüter | 1.1%  |
| Summe                                     |           |                        | 24.7% |

## RENTENANTEIL

## RATING

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

## LAUFZEITEN

|               |       |
|---------------|-------|
| < 1 Jahr      | 4.8%  |
| 1 - 3 Jahren  | 12.7% |
| 3 - 5 Jahren  | 15.2% |
| 5 - 7 Jahren  | 5.0%  |
| 7 - 10 Jahren | 25.3% |
| > 10 Jahren   | 37.0% |

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 | 8.0%  |
| BRAZIL 6.00% 15/05/2027              | Brasilien      | High Yield       | 4.2%  |
| PETROLEOS MEXICANOS 4.75% 26/02/2029 | Mexiko         | High Yield       | 3.1%  |
| INDONESIA 7.50% 15/08/2032           | Indonesien     | Investment grade | 3.0%  |
| IVORY COAST 6.88% 17/10/2040         | Elfenbeinküste | High Yield       | 2.9%  |
| SOUTH AFRICA 8.00% 31/01/2030        | Südafrika      | High Yield       | 2.0%  |
| COLOMBIA 7.50% 02/11/2033            | Kolumbien      | Investment grade | 1.5%  |
| INDONESIA 6.50% 15/07/2030           | Indonesien     | 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%  |
| Summe                                |                |                  | 29.2% |

## MERKMALE

| Anteile   | Datum des ersten NAV | Bloomberg  | 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> |
|-----------|----------------------|------------|--------------|-------------------|--------------------------------|--------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------|--------------------------------|------------------------------------------------|
| E EUR Acc | 31/03/2011           | CAREPEC LX | LU0592699093 | Max. 2.25%        | —                              | —                              | 2.57%                                                                            | 0.76%                             | 20%                            | —                                              |

(1) Wir berechnen keine Einstiegsgebühr. (2) Wir berechnen keine Ausstiegsgeld 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 übertrifft, 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 Produktstellung, 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](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.

**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 02/05/2025. **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 auszuhandigen. 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 auszuhandigen. 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). 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.ch](http://www.carmignac.ch)