

# CARMIGNAC PORTFOLIO CREDIT F EUR ACC

TEILFONDS SICAV NACH LUXEMBURGISCHEM RECHT



Empfohlene  
Mindestanlage-  
dauer:

3 JAHRE



LU1932489690

Weekly factsheet - 28/02/2025

## 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	0.44	0.24
Monat	1.88	0.72
Seit Jahresbeginn	2.99	1.23
5 Jahren	23.04	3.79

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

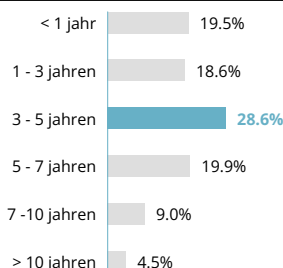
	2024	2023	2022	2021	2020	2019
F EUR Acc	8.59	10.94	-12.73	3.36	10.83	20.91
Referenzindikator	5.65	9.00	-13.31	0.06	2.80	7.50

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

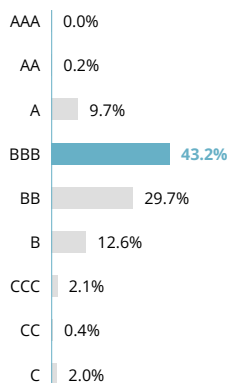
<b>Anleihen</b>	<b>95.6%</b>
<b>Unternehmensanleihen aus Industriestaaten</b>	<b>67.1%</b>
Nicht-Basiskonsumgüter	3.5%
Basiskonsumgüter	1.7%
Energie	12.7%
Finanzwesen	37.0%
Gesundheitswesen	1.6%
Industrie	3.8%
IT	0.5%
Roh- Hilfs- & Betriebsstoffe	0.2%
Immobilien	4.5%
Kommunikation	0.1%
Versorgungsbetriebe	1.7%
<b>Unternehmensanleihen aus Schwellenländern</b>	<b>19.5%</b>
Nicht-Basiskonsumgüter	2.3%
Basiskonsumgüter	0.8%
Energie	2.4%
Finanzwesen	7.9%
Gesundheitswesen	0.4%
Industrie	2.8%
Roh- Hilfs- & Betriebsstoffe	0.9%
Immobilien	0.8%
Kommunikation	0.8%
Versorgungsbetriebe	0.4%
<b>Supranationale Anleihen</b>	<b>0.2%</b>
<b>Collateralized Loan Obligation (CLO)</b>	<b>8.8%</b>
<b>Aktien</b>	<b>2.8%</b>
<b>Credit Default Swap</b>	<b>-18.1%</b>
<b>Liquidität, Einsatz von Bargeldbestand und Derivate</b>	<b>1.5%</b>

## LAUFZEITEN



Die Fälligkeitstermine basieren auf dem nächsten Kündigungstermin, sofern verfügbar.

## RATING



P. Verlé



A. Deneuille

## KENNZAHLEN

Modifizierte Duration	3.6
Rendite bis zur Fälligkeit <sup>(1)</sup>	6.3%
Durchschnittsrating	BBB-
Durchschn. Kupon	6.1%
Anzahl Anleiheemittenten	242
Anzahl Anleihen	334

(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 Deneuille seit 31/07/2017

### REFERENZINDIKATOR

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

## TOP TEN POSITIONEN - ANLEIHEN

Name	Land	Rating	%
ENI TV 13/07/2029	Italien	Investment grade	1.3%
PARATUS ENERGY SERVICES 9.50% 27/12/2026	Vereinigtes Königreich	High Yield	1.3%
TOTALENERGIES 17/07/2036	Frankreich	Investment grade	1.3%
ENI TV 21/01/2034	Italien	Investment grade	1.2%
BP CAPITAL MARKETS 22/03/2029	USA	Investment grade	1.1%
BORR IHC LTD / BORR FINANCE 10.38% 15/11/2026	Mexiko	High Yield	1.0%
BELFIUS BANK 06/05/2031	Belgien	Investment grade	1.0%
SAMHALLSBYGGNADSBOLAGET I NORDEN 2.88% 30/10/2026	Schweden	High Yield	0.9%
NEWCO HOLDING USD 20 9.38% 07/11/2026	Brasilien	High Yield	0.9%
IWG US FINANCE 6.50% 28/03/2030	Schweiz	Investment grade	0.9%
<b>Summe</b>			<b>11.0%</b>

## ANLEIHENTYP - RENTENANTEIL

Festverzinsliche Unternehmensanleihen	77.6%
Variabel verzinsliche Unternehmensanleihen	8.9%
Collateralized Loan Obligation (CLO)	8.8%
Supranationale Anleihen	0.2%
Wandelanleihen	0.1%

## 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>
F EUR Acc	31/12/2018	CARUFEA LX	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 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 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](http://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 ERMESSENSPIELRAUM:** 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 28/02/2025. **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. 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)