

CARMIGNAC PORTFOLIO INVESTISSEMENT A USD ACC HDG

COMPARTIMENT DE SICAV DE DROIT LUXEMBOURGEOIS



Durée minimum de placement recommandée :



LU1299311677

Weekly factsheet - 11/04/2025

OBJECTIF D'INVESTISSEMENT

Une stratégie d'actions globales sans contrainte en termes de secteurs, de régions et de style d'investissement. Le Fonds investit dans des entreprises à travers le monde qui créent de la valeur grâce à l'innovation, la technologie et/ou à une offre de produits unique sans délaisser la recherche de rentabilité.

Le Fonds vise à générer une performance supérieure à son indicateur de référence, le MSCI AC WORLD, sur un horizon de placement recommandé de 5 ans.

PERFORMANCES (%) (Net de frais)

	Fonds	Indicateur de référence
Semaine	0.44	0.29
Mois	-4.96	-7.63
Début d'année	-12.23	-13.81
5 ans	73.85	76.11

PERFORMANCES ANNUELLES (%) (Net de frais)

	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015
A USD Acc Hdg	26.76	21.62	-15.83	5.11	36.30	28.04	-11.78	6.49	3.52	-1.79
Indicateur de référence	25.33	18.06	-13.01	27.54	6.65	28.93	-4.85	8.89	11.09	-3.49

Les performances passées ne préjugent pas des performances futures. Elles sont nettes de frais (hors éventuels frais d'entrée appliqués par le distributeur).

ALLOCATION D'ACTIFS

Actions	94.8%
Pays développés	73.6%
Amérique du Nord	63.0%
Asie Pacifique	1.2%
Europe	9.4%
Pays émergents	21.2%
Amérique Latine	2.7%
Asie	18.5%
Liquidités, emplois de trésorerie et opérations sur dérivés	5.2%

EXPOSITION NETTE PAR DEVISE

Euro	9.9%
Franc suisse	1.9%
Dollar US	65.8%
Livre Sterling	0.2%
Yen	1.2%
Bloc \$ (AUD et CAD)	1.6%
Bloc Asie ex Japon	17.6%
Bloc LATAM	0.3%
Bloc EEMA	0.0%
Autres	1.5%

RÉPARTITION SECTORIELLE

Technologies de l'Information	34.6%
Santé	18.4%
Industrie	13.9%
Consommation Discrétionnaire	12.7%
Finance	12.4%
Communication	4.6%
Energie	1.6%
Matériaux	1.1%
Biens de Consommation de Base	0.6%

RÉPARTITION PAR CAPITALISATION

Grandes (>10000 MEUR)	91.7%
Moyennes (2000 - 10000MEUR)	6.6%
Petites (<2000 MEUR)	1.7%



K. Barrett

CHIFFRES CLÉS

Taux d'investissement actions	94.8%
Taux d'exposition nette actions	82.2%
Nombre d'émetteurs actions	79
Active Share	79.5%

PROFIL

FONDS

Classification SFDR : Article 8

Domicile : Luxembourg

Type de fonds : UCITS

Forme juridique : SICAV

Nom de la SICAV : Carmignac Portfolio

Fin de l'exercice fiscal : 31/12

Souscription/Rachat : Jour ouvrable

Heure limite de passation d'ordres : avant 15:00 heures (CET/CEST)

Date de lancement du Fonds : 15/11/2013

PART

Affectation des résultats : Capitalisation

Date de la 1ère VL : 19/11/2015

Devise de cotation : USD

GÉRANT(S) DU FONDS

Kristofer Barrett depuis le 08/04/2024

INDICATEUR DE RÉFÉRENCE

MSCI AC World NR index.

PRINCIPALES POSITIONS

Nom	Pays	Secteur	%
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING CO LTD	Taiwan	Technologies de l'Information	9.2%
AMAZON.COM INC	Etats-Unis	Consommation Discrétionnaire	5.8%
NVIDIA CORP	Etats-Unis	Technologies de l'Information	5.3%
MCKESSON CORP	Etats-Unis	Santé	4.0%
CENCORA INC	Etats-Unis	Santé	3.9%
CENTENE CORP	Etats-Unis	Santé	3.8%
ALPHABET INC	Etats-Unis	Communication	3.4%
SK HYNIX INC	Corée du Sud	Technologies de l'Information	2.4%
MERCADOLIBRE INC	Brésil	Consommation Discrétionnaire	2.2%
BLOCK INC	Etats-Unis	Finance	2.2%
Total			42.3%

DERIVÉS ACTIONS

	Short	Long
DAX INDEX		x
Equity derivatives	x	
EURO STOXX 50 PR		x
Total (Short + Long)	-12.5%	

CARACTÉRISTIQUES

Parts	Date de la 1ère VL	Code Bloomberg	ISIN	Frais de gestion	Coûts d'entrée ⁽¹⁾	Coûts de sortie ⁽²⁾	Frais de gestion et autres frais administratifs et d'exploitation ⁽³⁾	Coûts de transaction ⁽⁴⁾	Commissions liées aux résultats ⁽⁵⁾	Minimum de souscription initiale ⁽⁶⁾
A USD Acc Hdg	19/11/2015	CARIAUC LX	LU1299311677	Max. 1.5%	Max. 4%	—	1.8%	0.7%	20%	—

(1) du montant que vous payez au moment de votre investissement. Il s'agit du maximum que vous serez amené à payer. Carmignac Gestion ne facture pas de frais d'entrée. La personne en charge de la vente du produit vous informera des frais réels. (2) Nous ne facturons pas de frais de sortie pour ce produit. (3) de la valeur de votre investissement par an. Cette estimation se base sur les coûts réels au cours de l'année dernière. (4) de la valeur de votre investissement par an. Il s'agit d'une estimation des coûts encourus lorsque nous achetons et vendons les investissements sous-jacents au produit. Le montant réel varie en fonction de la quantité que nous achetons et vendons. (5) lorsque la classe d'action surperforme l'indicateur de référence pendant la période de performance. Elle sera également due si la classe d'actions a surperformé l'indicateur de référence mais a enregistré une performance négative. La sous-performance est récupérée pendant 5 ans. Le montant réel variera en fonction de la performance de votre investissement. L'estimation des coûts agrégés ci-dessus inclut la moyenne sur les 5 dernières années, ou depuis la création du produit si elle est inférieure à 5 ans. (6) Merci de vous référer au prospectus pour les montants minimum de souscriptions ultérieures. Le prospectus est disponible sur le site internet : www.carmignac.com.

PRINCIPAUX RISQUES DU FONDS

ACTION : Les variations du prix des actions dont l'amplitude dépend de facteurs économiques externes, du volume de titres échangés et du niveau de capitalisation de la société peuvent impacter la performance du Fonds. **RISQUE DE CHANGE :** Le risque de change est lié à l'exposition, via les investissements directs ou l'utilisation d'instruments financiers à terme, à une devise autre que celle de valorisation du Fonds. **GESTION DISCRÉTIONNAIRE :** L'anticipation de l'évolution des marchés financiers faite par la société de gestion a un impact direct sur la performance du Fonds qui dépend des titres sélectionnés.

Le Fonds présente un risque de perte en capital.

INFORMATIONS LÉGALES IMPORTANTES

Source: Carmignac au 11/04/2025. **Ce document est destiné à des clients professionnels.** Copyright: Les données publiées sur cette présentation sont la propriété exclusive de leurs titulaires tels que mentionnés sur chaque page. Depuis le 01.01.2013, les indicateurs de référence actions sont calculés dividendes nets réinvestis. Ce document ne peut être reproduit, en tout ou partie, sans autorisation préalable de la société de gestion. Il ne constitue ni une offre de souscription, ni un conseil en investissement. Les informations contenues dans ce document peuvent être partielles et sont susceptibles d'être modifiées sans préavis. L'accès au fonds peut faire l'objet de restriction à l'égard de certaines personnes ou de certains pays. Il ne peut notamment être offert ou vendu, directement ou indirectement, au bénéfice ou pour le compte d'une «U.S. person» selon la définition de la réglementation américaine «Regulation S» et/ou FATCA. Le fonds présente un risque de perte en capital. Les risques et frais sont décrits dans le KID (Document d'Informations Clés). Le prospectus, KID, et les rapports annuels du fonds sont disponibles sur le site www.carmignac.com et sur demande auprès de la société de gestion. Le KID doit être remis au souscripteur préalablement à la souscription. La société de gestion peut décider à tout moment de cesser la commercialisation dans votre pays. Les investisseurs peuvent avoir accès à un résumé de leurs droits en français sur le lien suivant à la section 5 intitulée Résumé des droits des investisseurs : https://www.carmignac.fr/fr_FR/informations-reglementaires. En Suisse : Le prospectus, le KID, et les rapports annuels du fonds sont disponibles sur le site www.carmignac.ch et auprès de notre représentant en Suisse (Switzerland) S.A., Route de Signy 35, P.O. Box 2259, CH-1260 Nyon. Le Service de Paiement est CACEIS Bank, Montrouge, succursale de Nyon / Suisse Route de Signy 35, 1260 Nyon. Les investisseurs peuvent avoir accès à un résumé de leurs droits en français sur le lien suivant à la section 5 intitulée Résumé des droits des investisseurs : https://www.carmignac.ch/fr_CH/informations-reglementaires. La référence à certaines valeurs ou instruments financiers est donnée à titre d'illustration pour mettre en avant certaines valeurs présentes ou qui ont été présentes dans les portefeuilles des Fonds de la gamme Carmignac. Elle n'a pas pour objectif de promouvoir l'investissement en direct dans ces instruments, et ne constitue pas un conseil en investissement. La Société de Gestion n'est pas soumise à l'interdiction d'effectuer des transactions sur ces instruments avant la diffusion de la communication. Les portefeuilles des Fonds Carmignac sont susceptibles de modification à tout moment. La décision d'investir dans le fonds promu devrait tenir compte de toutes ses caractéristiques et de tous ses objectifs, tels que décrits dans son prospectus/KID.

CARMIGNAC GESTION, 24, place Vendôme - F - 75001 Paris - Tél : (+33) 01 42 86 53 35

Société de gestion de portefeuille agréée par l'AMF. SA au capital de 13 500 000 € - RCS Paris B 349 501 676

CARMIGNAC GESTION Luxembourg, City Link - 7, rue de la Chapelle - L-1325 Luxembourg - Tel : (+352) 46 70 60 1

Filiale de Carmignac Gestion - Société de gestion de fonds d'investissement agréée par la CSSF. SA au capital de 23 000 000 € - RCS Luxembourg B67549

COMMUNICATION PUBLICITAIRE

Veillez vous référer au KID/prospectus avant de prendre toute décision finale d'investissement. Pour de plus amples informations, veuillez visiter www.carmignac.ch