CARMIGNAC PORTFOLIO GRANDE EUROPE A EUR ACC

COMPARTIMENT DE SICAV DE DROIT LUXEMBOURGEOIS

Durée minimum de placement recommandée : 5 ANS

RISQUE PLUS FAIBLE — RISQUE PLUS ÉLEVÉ

1	2	3	4*	5	6	7

LU0099161993

Weekly factsheet - 02/05/2025

OBJECTIF D'INVESTISSEMENT

Fonds actions axé sur la sélection de valeurs européennes. Le processus d'investissement s'appuie sur une approche fondamentale bottom-up. La sélection de titres consiste avant tout à identifier et à évaluer les entreprises qui présentent des perspectives de croissance attractives à long terme grâce à une rentabilité évaluée élevée et durable, idéalement combinée à des réinvestissements organiques ou externes. Le Fonds investit ensuite dans les titres offrant des rapports rendement/risque asymétriques optimaux. Le Fonds vise à surperformer son indicateur de référence sur cinq ans et à générer une croissance du capital en mettant en œuvre une approche d'investissement socialement responsable formalisée par un objectif d'investissement durable.

PERFORMANCES (%) (Net de frais)

	Fonds	Indicateur de référence
Semaine	4.72	3.15
Mois	3.06	0.36
Début d'année	-0.66	6.87
5 ans	51.66	78.59

PERFORMANCES ANNUELLES (%) (Net de frais)

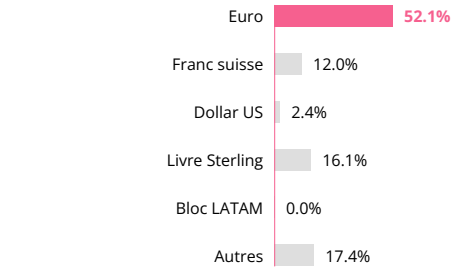
	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015
A EUR Acc	11.27	14.75	-21.09	21.73	14.46	34.79	-9.56	10.36	5.11	-1.40
Indicateur de référence	8.78	15.81	-10.64	24.91	-1.99	26.82	-10.77	10.58	1.73	9.60

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

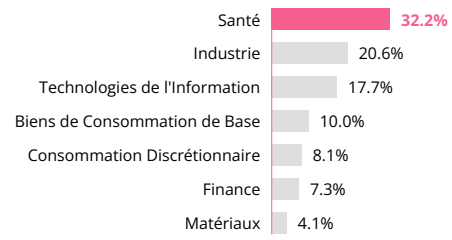
ALLOCATION D'ACTIFS

Actions	97.5%
Pays développés	**97.5%**
Allemagne	23.1%
Danemark	12.7%
Espagne	1.1%
France	20.3%
Irlande	4.3%
Italie	5.7%
Pays-Bas	11.0%
Royaume-Uni	2.7%
Suède	4.6%
Suisse	12.0%
Liquidités, emplois de trésorerie et opérations sur dérivés	2.5%

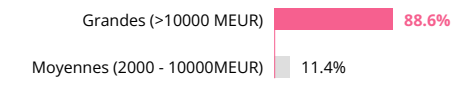
EXPOSITION NETTE PAR DEVISE



RÉPARTITION SECTORIELLE



RÉPARTITION PAR CAPITALISATION



M. Denham

CHIFFRES CLÉS

Taux d'investissement actions	97.5%
Taux d'exposition nette actions	97.5%
Nombre d'emetteurs actions	44
Active Share	80.6%

PROFIL

FONDS

Classification SFDR : Article 9
Domicile : Luxembourg
Type de fonds : UCITS
Forme juridique : SICAV éligible au PEA
Nom de la SICAV : Carmignac Portfolio
Fin de l'exercice fiscal : 31/12
Souscription/Rachat : Jour ouvrable
Heure limite de passation d'ordres : avant 18:00 heures (CET/CEST)
Date de lancement du Fonds : 30/06/1999

PART

Affectation des résultats : Capitalisation
Date de la 1ère VL : 01/07/1999
Devise de cotation : EUR

GÉRANT(S) DU FONDS

Mark Denham depuis le 17/11/2016

INDICATEUR DE RÉFÉRENCE

MSCI Europe NR index.

CARMIGNAC
INVESTING IN YOUR INTEREST

* Pour la part Carmignac Portfolio Grande Europe A EUR Acc. Echelle de risque du KID (Document d'Informations Clés). Le risque 1 ne signifie pas un investissement sans risque. Cet indicateur pourra évoluer dans le temps. Jusqu'au 31/12/2024 l'indice de réference du fonds était l'indice Stoxx Europe 600 NR index. Les performances sont présentées selon la méthode du chaînage.

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

CARMIGNAC PORTFOLIO GRANDE EUROPE A EUR ACC

PRINCIPALES POSITIONS

Nom	Pays	Secteur	%
SAP SE	Allemagne	Technologies de l'Information	**5.6%**
NOVO NORDISK A/S	Danemark	Santé	**5.2%**
ASML HOLDING NV	Pays-Bas	Technologies de l'Information	**4.7%**
L'OREAL SA	France	Biens de Consommation de Base	**4.4%**
SCHNEIDER ELECTRIC SE	France	Industrie	**3.6%**
HERMES INTERNATIONAL SCA	France	Consommation Discrétionnaire	**3.3%**
DEMANT A/S	Danemark	Santé	**3.2%**
ASSA ABLOY AB	Suède	Industrie	**3.1%**
ALCON AG	Suisse	Santé	**2.7%**
UNILEVER PLC	Royaume-Uni	Biens de Consommation de Base	**2.7%**
Total			**38.7%**

DERIVÉS ACTIONS

Short	Long
—	—

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 EUR Acc	01/07/1999	CAREURC LX	LU0099161993	Max. 1.5%	Max. 4%	—	1.8%	0.64%	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 dûe 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 selectionnés.

Le Fonds présente un risque de perte en capital.

INFORMATIONS LÉGALES IMPORTANTES

Source: Carmignac au 02/05/2025. **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

CARMIGNAC
INVESTING IN YOUR INTEREST

COMMUNICATION PUBLICITAIRE

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