

CARMIGNAC PORTFOLIO PATRIMOINE F CHF ACC HDG

COMPARTIMENT VAN EEN SICAV NAAR LUXEMBURGS
RECHT



Aanbevolen
minimale
beleggingstermijn:



Loop geen
onnodig risico.

Kleiner risico			Groter risico			
Doorgaans lager rendement			Doorgaans hoger rendement			
1	2	3	4	5	6	7

risicometer*
Lees de Essentiële
Beleggersinformatie.
Dit is een verplichte
mededeling

LU0992627702

Maandelijks rapport - 28/06/2024

BELEGGINGSDOELSTELLING

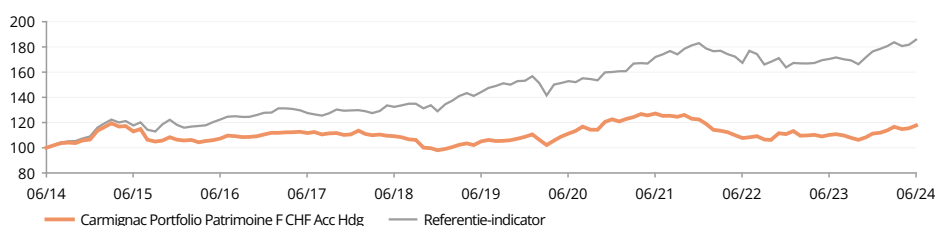
Een gemengd fonds dat uit drie verschillende rendementsbronnen put: internationale obligaties, internationale aandelen en valuta's. Ten minste 40% van het fondsvermogen wordt permanent belegd in vastrentende producten en geldmarktinstrumenten. Met zijn flexibele allocatie beoogt het fonds schommelingen in de vermogenswaarde te minimaliseren en tegelijkertijd beleggingskansen op te sporen. De doelstelling van het Fonds is over een periode van drie jaar beter te presteren dan de referentie-indicator.

U kan de analyse van de fondsbeheerder raadplegen op pagina 3

RENDEMENTEN

In het verleden behaalde resultaten zijn geen garantie voor de toekomst. De resultaten zijn netto na aftrek van kosten (inclusief mogelijke in rekening gebrachte instapkosten door de distributeur).

ONTWIKKELING VAN HET FONDS EN HET INDEX SINDS 10 JAAR (%) (Basis 100 - na aftrek van kosten)



GECUMULEERDE EN JAARLIJKSE RESULTATEN (per 28/06/2024 - na aftrek van kosten)

	Gecumuleerde rendement (%)				Jaarlijks rendement (%)		
	1 Jaar	3 Jaar	5 Jaar	10 Jaar	3 Jaar	5 Jaar	10 Jaar
F CHF Acc Hdg	6.82	-7.43	12.10	17.72	-2.54	2.31	1.64
Referentie-indicator	8.96	7.97	28.92	85.74	2.59	5.21	6.39
Gemiddelde van de categorie	7.06	-3.53	9.49	21.28	-1.19	1.83	1.95
Ranglijst (kwartiel)	3	4	2	3	4	2	3

Bron: Morningstar voor de gemiddelden van de Categorie en de kwartielen.

JAARLIJKSE RENDEMENT (%) (na aftrek van kosten)

	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014
F CHF Acc Hdg	0.40	-9.20	-0.63	13.03	10.70	-11.25	0.04	3.64	-0.26	9.17
Referentie-indicator	7.73	-10.26	13.34	5.18	18.18	-0.07	1.47	8.05	8.35	15.97

STATISTIEKEN (%)

	3 Jaar	5 Jaar	10 Jaar
Volatiliteit van het fonds	6.6	7.9	7.7
Volatiliteit van de indicator	6.3	7.8	8.1
Sharpe-ratio	-0.7	0.2	0.2
Beta	0.6	0.8	0.6
Alfa	-0.1	-0.0	-0.0

Berekening: wekelijkse basis

VAR

VAR van het fonds	4.1%
VAR van de referentie-ind	4.2%

KERNCIJFERS

Aandelen Investeringsniveau	41.9%
Netto aandelenblootstelling	33.7%
Modified Duration	1.5
Yield to Maturity ⁽¹⁾	6.1%
Gemiddelde rating	BBB
Aantal aandelenemittenten	49
Gemiddelde coupon	4.3%
Aantal obligatie-emittenten	110
Active Share	83.2%

(1) Berekend op het niveau van de obligatieportefeuille.

FONDS

SFDR-fondscategorieën: Artikel 8

Land van vestiging: Luxemburg

Fondstype: UCITS

Rechtsvorm: SICAV

Naam SICAV: Carmignac Portfolio

Einde boekjaar: 31/12

Inschrijving/Terugkoop: Werkdag

Tijdslimiet orders: vóór 15:00 uur

Introductiedatum van het fonds: 15/11/2013

Vermogen onder beheer: 1342ME / 1438M\$ ⁽²⁾

Fonds valuta: EUR

DEELNEMINGSRECHT

Bestemming van de resultaten: Kapitalisatie

Datum van de eerste NAV: 15/11/2013

Noteringsvaluta: CHF

AuM in deze shareklasse: 93M CHF

NAV: 121.29CHF

Morningstar Categorie™: CHF Moderate Allocation

FONDSMANAGER

Guillaume Rigeade sinds 20/09/2023

Kristofer Barrett sinds 08/04/2024

Eliezer Ben Zimra sinds 20/09/2023

Christophe Moulin sinds 20/09/2023

Jacques Hirsch sinds 20/09/2023

REFERENTIE-INDICATOR⁽³⁾

40% MSCI AC WORLD (USD, herbelegde netto dividenden) + 40% ICE BofA Global Government Index (USD, Herbelegde coupons) + 20% gekapitaliseerde ESTER. Driemaandelijks herbalanceerd.

ANDERE ESG-KENMERKEN

Minimum % taxonomie afstemming 0%

* Voor de aandelenklasse Carmignac Portfolio Patrimoine F CHF Acc Hdg, Risicocategorie van het KID op 15/11/2013 is 'Middelmatig' (essentiële-informatiedocument) indicator, Risicocategorie van het KID op 28/06/2024 is 'Middelmatig'. Deze indicator kan in de loop van de tijd veranderen. ⁽¹⁾ De referentie-indicator is de gemiddelde van de categorieën van de Morningstar Categorieën van 31/12/2014 tot 31/12/2021. ⁽²⁾ De referentie-indicator is de gemiddelde van de categorieën van de Morningstar Categorieën van 31/12/2014 tot 31/12/2021. ⁽³⁾ In december 2020 was de obligatie-index de FTSE Citigroup WGBI All Maturities Eur. Tot 31 december 2021 had het Subfonds de volgende samengestelde referentie-indicator: 50% MSCI AC WORLD NR (USD) + 50% ICE BofA Global Government Index. De resultaten worden gepresenteerd volgens de kettingsmethode.

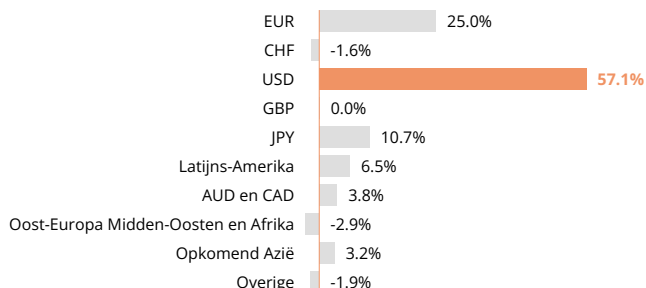
ACTIVASPREIDING

Aandelen	41.9%
Industrielanden	34.2%
Noord-Amerika	24.5%
Azië / Pacific	0.8%
Europa	9.0%
Groeilanden	7.7%
Latijns-Amerika	1.2%
Azië	6.5%
Obligaties	45.1%
Staatsobligaties industrielanden	12.6%
Staatsobligaties groeilanden	2.1%
Privé-obligaties industrielanden	17.1%
Privé-obligaties groeilanden	8.7%
Collateralized Loan Obligation (CLO)	4.6%
Liquiditeiten, thesauriebeheer en verrichtingen op derivaten	12.9%

TOP-10 POSITIES (AANDELEN & OBLIGATIES)

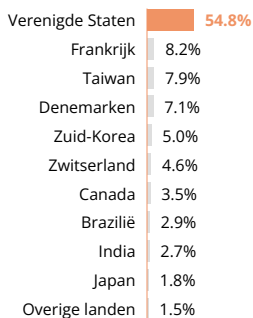
Naam	Markt	Sector / Rating	%
ITALY 3.50% 15/01/2026	Italië	Investment grade	4.5%
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING CO LTD	Taiwan	Informatietechnologie	3.3%
AMAZON.COM INC	Verenigde Staten	Discretionair verbruik	3.0%
NOVO NORDISK A/S	Denemarken	Gezondheid	3.0%
ALPHABET INC	Verenigde Staten	Communicatiediensten	2.5%
UNITED STATES 0.12% 15/04/2026	Verenigde Staten	Investment grade	2.3%
MICROSOFT CORP	Verenigde Staten	Informatietechnologie	2.3%
HERMES INTERNATIONAL SCA	Frankrijk	Discretionair verbruik	1.9%
UBS GROUP AG	Zwitserland	Bancaire obligaties	1.7%
SCHLUMBERGER NV	Verenigde Staten	Energie	1.7%
Totaal			26.2%

NETTO BLOOTSTELLING PER MUNT



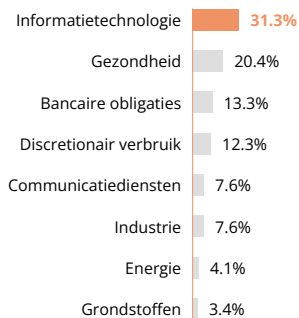
AANDELENCOMP.

VERDELING PER GEOGRAFISCHE ZONE



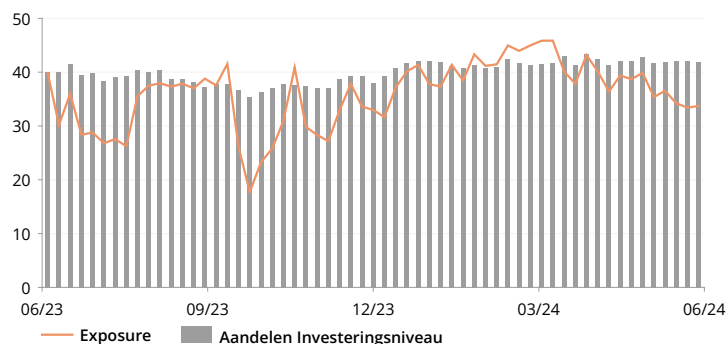
Herberekende weging

VERDELING VOLGENS SECTOR



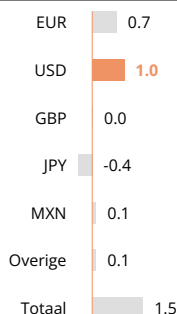
Herberekende weging

ONTWIKKELING VAN AANDELENBLOOTSTELLING SINDS 1 JAAR (% ACTIVA)⁽¹⁾

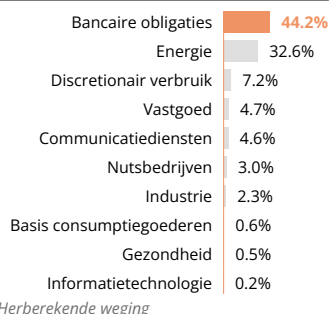


OBLIGATIECOMP.

MODIFIED DURATION – NAAR RENTE CURVE (IN BPS)

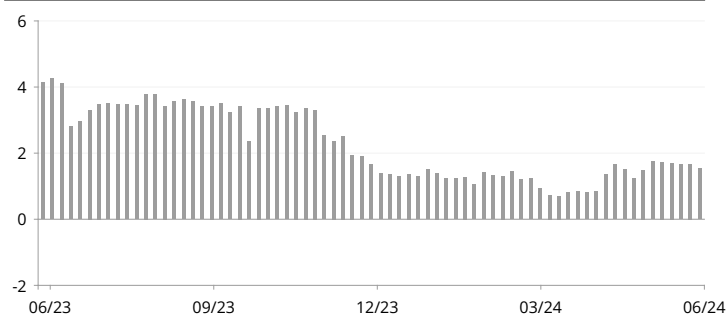


VERDELING VOLGENS SECTOR



Herberekende weging

ONTWIKKELING VAN MOD. DURATION SINDS 1 JAAR



(1) Aandelenblootstelling = aandelenbeleggingen + blootstelling aandelderivaten

RECLAME

Raadpleeg het document essentiële-informatiedocument/prospectus voordat u een beleggingsbeslissing neemt. Voor meer informatie, www.carmignac.nl

ANALYSE VAN DE FONDSBEHEERDER



MARKTOMGEVING

- De zachte landing van de Amerikaanse groei duurt voort. In Europa wijzen de cijfers op een weinig dynamische groei.
- De maatregelen van de centrale banken liepen wereldwijd uiteen; de Europese, Zwitserse en Canadese centrale banken besloten tot renteverlagingen, terwijl de Bank of England en de Fed hun rente ongewijzigd lieten.
- De politieke actualiteit was een bron van volatiliteit in Europa, doordat in Frankrijk vervroegde verkiezingen werden aangekondigd en ook een aantal opkomende landen naar de stembus gingen (India, Mexico, Zuid-Afrika).
- De Amerikaanse aandelenmarkten hebben alweer nieuwe records gevestigd, eens te meer dankzij de technologiesector.
- De rente was opnieuw volatiel, maar eindigde onder invloed van de dalende inflatie in de Verenigde Staten toch iets lager. In Europa liepen de spreads tussen Duitsland en de rest van de eurozone echter uit vanwege bezorgdheid over de politieke situatie.



RENDEMENT OPMERKINGEN

- Het fonds heeft een positief rendement geboekt en presteerde beter dan zijn referentie-indicator.
- Onze blootstelling aan risicovolle activa (aandelen, bedrijfsobligaties) was de voornaamste bron van rendement.
- Technologieaandelen uit alle segmenten van de waardeketen van artificiële intelligentie (TSMC, Nvidia, Alphabet, Broadcom) leverden de grootste bijdragen aan het resultaat.
- Onze lage rentegevoeligheid, in het bijzonder in Europa en Japan, was bevorderlijk voor het relatieve rendement.
- Ons valutabeheer (Latijns-Amerika, yen, Zwitserse frank) pakte nadelig uit.



VOORUITZICHTEN EN INVESTERINGSSTRATEGIE

- Aangezien veel goed nieuws al in de koersen op de aandelenmarkten verrekend zit, hebben we afdekkingsposities geopend, voornamelijk met behulp van opties.
- Ook in de bedrijfsobligatieportefeuille hebben we afdekkingen ingevoerd.
- De afgelopen maanden hebben we onze posities gediversifieerd door de grote winnaars elders in de waardeketens van artificiële intelligentie en gezondheidszorg toe te voegen, waar de waarderingen aantrekkelijker zijn.
- We handhaven een lage rentegevoeligheid met een voorzichtige positionering op het lange uiteinde van de curve.

RECLAME

Raadpleeg het document essentiële-informatiedocument/prospectus voordat u een beleggingsbeslissing neemt. Voor meer informatie, www.carmignac.nl

ESG-OVERZICHT VAN DE PORTEFEUILLE

Dit financiële product is een Artikel-8-fonds overeenkomstig de Verordening betreffende informatieverstopping over duurzaamheid in de financiële dienstensector (de Sustainable Finance Disclosure Regulation of "SFDR"). Om te voldoen aan alle ecologische en sociale kenmerken die dit financiële product promoot, zijn bij het selecteren van de beleggingen de volgende bindende elementen van de beleggingsstrategie gebruikt:

- Minimaal 10% van het nettovermogen van het Subfonds wordt belegd in duurzame beleggingen die positief zijn afgestemd op de Sustainable Development Goals van de Verenigde Naties;
- Het minimumniveau van duurzame beleggingen met milieu- en sociale doelstellingen bedraagt respectievelijk 1% en 3% van de netto-activa van het Subfonds;
- Het beleggingsuniversum voor aandelen en bedrijfsobligaties wordt actief gereduceerd met ten minste 20%;
- Op ten minste 90% van de emittenten wordt een ESG-analyse toegepast.

ESG-VERSLAG VAN DE PORTEFEUILLE

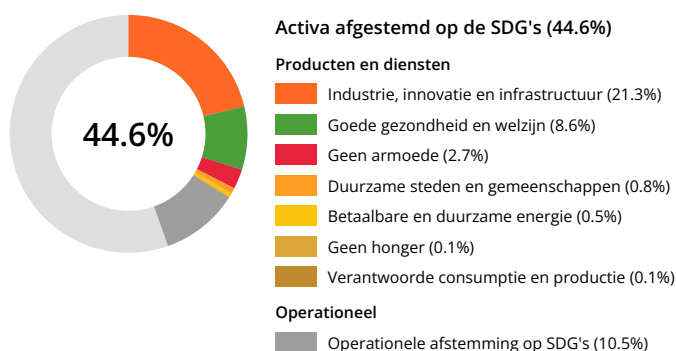
Aantal emittenten in de portefeuille	130
Aantal emittenten met rating	126
Dekkingsgraad	96.9%

Bron: Carmignac

ESG SCORE

Carmignac Portfolio Patrimoine F CHF Acc Hdg	AA
Referentie-indicator*	A
Bron: MSCI ESG	

AFSTEMMING OP DE DUURZAMEONTWIKKELINGSDOELSTELLINGEN VAN DE VN (NETTO-ACTIVA)

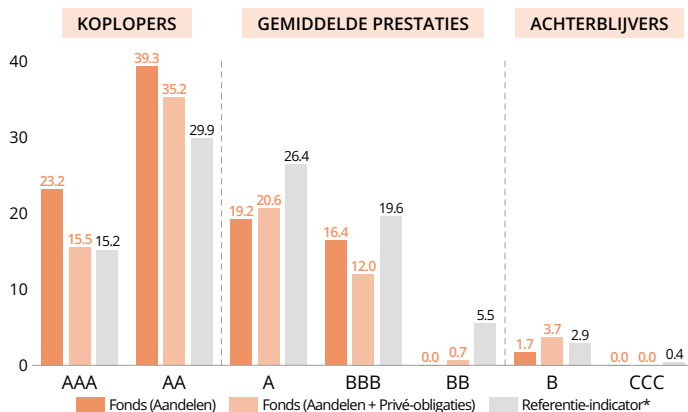


Duurzameontwikkelingsdoelstellingen (SDG's)

De afstemming op de SDG's wordt voor elke belegging gedefinieerd door te voldoen aan ten minste een van de volgende drie drempels.

1. Onderneming haalt ten minste 50% van haar inkomsten uit goederen en diensten die gerelateerd zijn aan een van de volgende negen SDG's: (1) Geen armoede, (2) Geen honger, (3) Goede gezondheid en welzijn, (4) Kwalitatief goed onderwijs, (6) Schoon water, (7) Betaalbare en schone energie, (9) Industrie, innovatie en infrastructuur, (11) Duurzame steden en gemeenschappen, (12) Verantwoorde consumptie en productie.
2. Onderneming investeert ten minste 30% van haar kapitaaluitgaven in bedrijfsactiviteiten die gerelateerd zijn aan een van de bovengenoemde negen SDG's.
3. Onderneming bereikt de status van uitgelijnd voor operationele uitlijning voor ten minste drie van alle zeventien van de SDG's en bereikt voor geen enkele SDG een verkeerde uitlijning. Het bewijs wordt geleverd door het beleid, de praktijken en de doelen van het bedrijf waarin wordt geïnvesteerd die gericht zijn op deze SDG's. Voor meer informatie over de Duurzameontwikkelingsdoelstellingen van de Verenigde Naties verwijzen wij naar <https://sdgs.un.org/goals>.

MSCI-ESG-SCORE VAN DE PORTEFEUILLE T.O.V. DE REFERENTIE-INDICATOR (%)



Bron: MSCI-ESG-score. De categorie koplopers op ESG-gebied bestaat uit bedrijven met een MSCI-rating van AAA of AA. De categorie gemiddelde prestaties op ESG-gebied bestaat uit bedrijven met een MSCI-rating van A, BBB of BB. De categorie achterblijvers op ESG-gebied bestaat uit bedrijven met een MSCI-rating van B of CCC. ESG-verslag van de portefeuille: 87.6%

TOP 5 VAN PORTEFEUILLEPOSITIES MET DE HOOGSTE ESG-RATING

Bedrijf	Weging	ESG Rating
DAIICHI SANKYO COMPANY LIMITED	0.8%	AAA
LA BANQUE POSTALE SA	0.3%	AAA
LONZA GROUP AG	0.3%	AAA
JCDECAUX SE	0.2%	AAA
KEYSIGHT TECHNOLOGIES INC	0.1%	AAA

Bron: MSCI ESG

TOP 5 VAN ACTIEVE WEGINGEN EN ESG-SCORES

Bedrijf	Weging	ESG Score
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING CO LTD	2.9%	AAA
NOVO NORDISK AS	2.7%	AAA
AMAZONCOM INC	2.0%	BBB
HERMES INTERNATIONAL SCA	1.9%	AA
SCHLUMBERGER NV	1.6%	AA

Bron: MSCI ESG

* Referentie-indicator: 40% MSCI AC WORLD (USD, herbelegde netto dividenden) + 40% ICE BofA Global Government Index (USD, Herbelegde coupons) + 20% gekapitaliseerde ESTER. Driemaandelijkse geherbalanceerd. Als u meer wilt weten over de informatieverstopping over producten kunt u op de webpagina van het Fonds de informatieverstopping over duurzaamheid in overeenstemming met artikel 10 raadplegen.

RECLAME

Raadpleeg het document essentiële-informatiedocument/prospectus voordat u een beleggingsbeslissing neemt. Voor meer informatie, www.carmignac.nl

VERKLARENDE WOORDENLIJST

Alfa: Alfa is een maatstaf voor de prestatie van een portefeuille ten opzichte van zijn referentie-indicator. Een negatieve alfa betekent dat het fonds het minder goed heeft gedaan dan zijn indicator (voorbeeld: wanneer de indicator in één jaar tijd met 10% stijgt, terwijl de winst van het fonds beperkt blijft tot 6%, bedraagt de alfa van het fonds -4). Een positieve alfa betekent dat het fonds beter heeft gepresteerd dan zijn indicator (voorbeeld: wanneer de indicator in één jaar tijd met 6% stijgt, terwijl het fonds een winst van 10% boekt, bedraagt de alfa van het fonds 4).

Beleggingsgraad / blootstellingsgraad: De beleggingsgraad is het bedrag aan belegde activa uitgedrukt als percentage van de portefeuille. De blootstellingsgraad is de beleggingsgraad plus de impact van derivatenstrategieën. Dit is het percentage activa dat werkelijk is blootgesteld aan een bepaald risico. Derivatenstrategieën kunnen ten doel hebben de blootstelling aan onderliggende activa te verhogen (dynamiseringsstrategie) of te verlagen (afdekkingsstrategie).

Bèta: Bèta is een maatstaf voor het verband tussen de schommelingen in de intrinsieke waarde van een fonds en de schommelingen in de waarde van de referentie-indicator. Een bèta van minder dan 1 betekent dat het fonds de schommelingen van zijn index "afzwakt" (bij een bèta van 0,6 stijgt het fonds met 6% als de index met 10% opveert en verliest het 6% als de index met 10% daalt). Een bèta van meer dan 1 betekent dat het fonds de schommelingen van zijn index "versterkt" (bij een bèta van 1,4 stijgt het fonds met 14% als de index met 10% opveert en verliest het 14% als de index met 10% daalt). Een bèta van minder dan 0 betekent dat het fonds omgekeerd reageert op de schommelingen van zijn index (bij een bèta van -0,6 daalt het fonds met 6% als de index met 10% opveert en omgekeerd).

Duration: De duration van een obligatie is de termijn waarna het rendement niet meer beïnvloed wordt door renteschommelingen. De duration is de geactualiseerde gemiddelde looptijd van alle geldstromen (rente en kapitaal).

High yield (hoogrentende effecten): Obligaties of kredieten die door hun hogere wanbetalingsrisico een lagere rating hebben dan "investment grade"-effecten. De rente op high yield-effecten is doorgaans hoger.

Intrinsieke waarde: prijs van een deelnemingsrecht (in het geval van een GBF) of een aandeel (in het geval van een BEVEK/SICAV).

Investment grade: Obligaties of kredieten met een door de ratingbureaus toegekende rating van AAA tot en met BBB- en een relatief laag wanbetalingsrisico.

Kapitalisatie: Waarde van een vennootschap op de beurs op een bepaald moment. De kapitalisatie wordt berekend door het aantal aandelen van een vennootschap te vermenigvuldigen met de beurskoers.

Modified duration: de modified duration van een obligatie is een maatstaf voor het risico van renteschommelingen. Een modified duration van +2 betekent dat de waarde van de portefeuille bij een plotselinge rentestijging van 1% met 2% daalt.

Rating: de rating is een financiële maatstaf voor de kredietwaardigheid van een kredietnemer (emittent van de obligatie).

Sharpe-ratio: De verhouding tussen het extra rendement dat een effect biedt in vergelijking met een risicoloze belegging enerzijds en de standaardafwijking van dat extra rendement anderzijds. Het betreft dus een maatstaf voor het marginale rendement per eenheid gelopen risico. Wanneer deze positief is, loont het nemen van risico meer naarmate de ratio hoger is. Een negatieve Sharpe-ratio betekent niet per definitie dat het rendement van de portefeuille negatief was, maar dat deze lager was dan dat van een risicoloze belegging.

SICAV/BEVEK: Société d'Investissement à Capital Variable / Beleggingsmaatschappij met Veranderlijk Kapitaal.

VaR: De Value at Risk (VaR) is het maximumbedrag dat een belegger op de waarde van een portefeuille met financiële instrumenten kan verliezen in een bepaalde periode kan worden bepaald. Deze wordt bepaald door de standaardafwijking, die berekend wordt door de vierkantswortel uit de variantie te trekken. De variantie is het kwadraat van de gemiddelde afwijking ten opzichte van het gemiddelde. Hoe hoger de volatiliteit, hoe groter het risico.

Volatiliteit: De omvang van de prijs-/koersschommelingen van een effect, een fonds, een markt of een index aan de hand waarvan de omvang van het risico in een bepaalde periode kan worden bepaald. Deze wordt bepaald door de standaardafwijking, die berekend wordt door de vierkantswortel uit de variantie te trekken. De variantie is het kwadraat van de gemiddelde afwijking ten opzichte van het gemiddelde. Hoe hoger de volatiliteit, hoe groter het risico.

Yield to Maturity: Yield to Maturity (YTM) is het geschatte jaarlijkse rendement dat van een obligatie wordt verwacht als deze tot de vervaldatum wordt aangehouden, ervan uitgaande dat alle betalingen volgens schema worden gedaan en tegen dit percentage worden herbelegd. Voor eeuwigdurende obligaties wordt de volgende calldatum gebruikt voor de berekening. Merk op dat het getoonde rendement geen rekening houdt met de FX carry en vergoedingen en kosten van de portefeuille. De YTM van de portefeuille is de gewogen gemiddelde YTM van individuele obligaties binnen de portefeuille.

ESG DEFINITIES EN METHODOLOGIE

Belangrijkste ongunstige effecten: Negatieve, wezenlijke of mogelijk wezenlijke effecten op duurzaamheidsfactoren die voortvloeien uit, worden verergerd door of rechtstreeks verband houden met beleggingskeuzes of -adviezen van een juridische entiteit. Voorbeelden zijn de broeikasgasemissie en de koolstofvoetafdruk.

Berekening ESG-score: Enkel de aandelen- en bedrijfsobligatiebelangen van het fonds worden in aanmerking genomen. De totale rating van het fonds wordt berekend aan de hand van de Fund ESG Quality Score-methode van MSCI: exclusief liquide middelen en posities zonder ESG-rating, op basis van een 'genormaliseerd' gewogen gemiddelde van de posities en de 'Industry-Adjusted Score' van de posities vermenigvuldigd met (1 + Adjustment %) de weging van de ESG-ratings met een positieve trend min de weging van de achterblijvers op ESG-vlak min de weging van de ESG-ratings met een negatieve trend. Een gedetailleerde uitleg hiervan vindt u in hoofdstuk 2.3 "MSCI ESG Fund Ratings Methodology". Bijgewerkt in januari 2021. <https://www.msci.com/documents/1296102/15388113/MSCI+ESG+Fund+Ratings+Exec+Summary+Methodology.pdf/ec622acc-42a7-158f-6a47-ed7aa4503d4f?t=1562690846881>.

Duurzame investeringen: De SFDR definieert een duurzame belegging als een belegging in een economische activiteit die bijdraagt aan het behalen van een milieudoelstelling of een sociale doelstelling, mits deze belegging geen ernstige afbreuk doet aan milieu- of sociale doelstellingen en de ondernemingen waarin is belegd praktijken op het gebied van goed bestuur toepassen.

ESG: "E": Environmental (milieu), "S": Social (maatschappij), "G": governance (behoorlijk bestuur)

SFDR-artikelen - fondscategorieën: 'Sustainable Finance Disclosure Regulation', is een wetgeving van de Europese Unie die vermogensbeheerders verplicht om fondsen in categorieën in te delen: enerzijds "Artikel 8" fondsen bevorderen ecologische en sociale kenmerken, anderzijds "Artikel 9" fondsen voor producten met een meetbare duurzame beleggingsdoelstelling.

Taxonomie afstemming: Voor individuele bedrijven wordt afstemming op de taxonomie gedefinieerd als het deel van de omzet van een bedrijf dat afkomstig is van activiteiten die aan bepaalde milieucriteria beantwoorden. Voor individuele fondsen of portefeuilles wordt afstemming gedefinieerd als de gewogen gemiddelde afstemming op de taxonomie van de opgenomen bedrijven, berekend op basis van hun weging in de portefeuille. Meer informatie is te vinden op https://ec.europa.eu/info/sites/default/files/business_economy_euro/banking_and_finance/documents/sustainable-finance-taxonomy-faq_en.pdf

KENMERKEN

Deelnemingsrechten	Datum van de eerste NAV	Bloomberg	ISIN	Beheerkosten	Instapkosten ⁽¹⁾	Uitstapkosten ⁽²⁾	Beheerskosten en andere administratie- of exploitatiekosten ⁽³⁾	Transactiekosten ⁽⁴⁾	Prestatievergoedingen ⁽⁵⁾	Minimale initiële inschrijving ⁽⁶⁾	Jaarrendement (%)				
											28.06.23-28.06.24	28.06.22-28.06.23	28.06.21-28.06.22	26.06.20-28.06.21	28.06.19-26.06.20
E USD Acc Hdg	15/11/2013	CARPEUS LX	LU0992628429	Max. 2%	—	—	2.3%	0.41%	20%	—	10.1	4.8	-15.3	15.2	6.6
F EUR Acc	15/11/2013	CARPFEA LX	LU0992627611	Max. 0.85%	—	—	1.15%	0.28%	20%	—	9.8	3.6	-15.0	15.5	5.5
F CHF Acc Hdg	15/11/2013	CARPFCH LX	LU0992627702	Max. 0.85%	—	—	1.15%	0.41%	20%	—	7.0	2.3	-15.3	15.1	5.1
F USD Acc Hdg	15/11/2013	CARPFUH LX	LU0992628346	Max. 0.85%	—	—	1.15%	0.41%	20%	—	11.4	5.8	-14.3	16.5	7.7
Income E USD Hdg	15/11/2013	CARPEUQ LX	LU0992628692	Max. 2%	—	—	2.3%	0.41%	20%	—	10.1	4.8	-15.3	15.2	6.5

(1) Wij brengen geen instapkosten in rekening.

(2) Wij brengen voor dit product geen uitstapkosten in rekening.

(3) van de waarde van uw belegging per jaar. Dit is een schatting op basis van de feitelijke kosten over het afgelopen jaar.

(4) van de waarde van uw belegging per jaar. Dit is een schatting van de kosten die ontstaan wanneer we de onderliggende beleggingen voor het product kopen en verkopen. Het feitelijke bedrag zal variëren naargelang hoeveel we kopen en verkopen.

(5) wanneer de aandelenklasse tijdens de prestatieperiode beter presteert dan de referentie-indicator. Het zal ook worden betaald als de aandelenklasse beter heeft gepresteerd dan de referentie-indicator, maar een negatieve prestatie had. Ondermaats prestaties worden voor 5 jaar teruggevorderd. Het werkelijke bedrag hangt af van hoe goed uw belegging presteert. De geaggregeerde kostenraming hierboven omvat het gemiddelde over de laatste 5 jaar, of sinds de creatie van het product als dit minder dan 5 jaar is.

(6) Raadpleeg de prospectus voor de hoogte van de eerste minimum inleg. De prospectus is beschikbaar op de website: www.carmignac.com.

VOORNAAMSTE RISICO'S VAN HET FONDS

AANDELEN: Aandelenkoersschommelingen, waarvan de omvang afhangt van externe factoren, het kapitalisatieniveau van de markt en het volume van de verhandelde aandelen, kunnen het rendement van het Fonds beïnvloeden. **RENTE:** Renterisico houdt in dat door veranderingen in de rentestanden de netto-inventariswaarde verandert. **KREDIET:** Het kredietrisico stemt overeen met het risico dat de emittent haar verplichtingen niet nakomt. **WISSELKOERS:** Het wisselkoersrisico hangt samen met de blootstelling, via directe beleggingen of het gebruik van valutatermijncontracten, aan andere valuta's dan de waarderingsvaluta van het Fonds.

Het fonds houdt een risico op kapitaalverlies in.

BELANGRIJKE JURIDISCHE INFORMATIE

Bron: Carmignac 28/06/2024. Auteursrechten: de in deze presentatie opgenomen gegevens zijn het exclusieve eigendom van de op elke pagina vermelde rechthebbende. Sinds 01/01/2013 worden de aandelenindexen berekend met in achtname van de herinvestering van de nettodividenden. Dit document mag geheel noch gedeeltelijk worden gereproduceerd, verspreid of doorgegeven zonder voorafgaande toestemming van de beheermaatschappij. Het is geen beleggingsadvies. De toegang tot het fonds kan beperkt zijn voor bepaalde personen of in bepaalde landen. Dit fonds mag met name direct noch indirect aangeboden of verkocht worden ten gunste of voor rekening van een 'U.S. person', zoals gedefinieerd in de Amerikaanse 'Regulation S' en/of de FATCA. Het fonds houdt een risico op kapitaalverlies in. De risico's en kosten staan beschreven in het essentiële-informatiedocument. Het prospectus, het essentiële-informatiedocument en de jaarverslagen van het fonds zijn te vinden op de website www.carmignac.nl of kunnen worden aangevraagd bij de beheermaatschappij. De belegger dient over het essentiële-informatiedocument te beschikken voordat hij op het fonds inschrijft. De beheermaatschappij kan de verkoop in uw land op elk moment stopzetten. Beleggers kunnen via de volgende link een samenvatting van hun rechten in het Nederlands raadplegen in sectie 6 getiteld Samenvatting van de beleggersrechten: https://www.carmignac.nl/nl_NL/article-page/wettelijke-informatie-1761. Verwijzingen naar bepaalde waarden of financiële instrumenten zijn voorbeelden van beleggingen die in de portefeuilles van de fondsen van Carmignac aanwezig zijn of waren. Deze verwijzingen hebben niet tot doel om directe beleggingen in die instrumenten aan te moedigen en zijn geen beleggingsadvies. De Beheermaatschappij is niet onderworpen aan het verbod op het uitvoeren van transacties met deze instrumenten voorafgaand aan de verspreidingsdatum van de informatie. De portefeuilles van de fondsen van Carmignac kunnen op ieder moment worden gewijzigd. Bij de beslissing om in het gepromote fonds te beleggen moet rekening worden gehouden met alle kenmerken of doelstellingen ervan zoals beschreven in het prospectus.