

# CARMIGNAC PATRIMOINE A EUR ACC

GBF NAAR FRANS RECHT



Aanbevolen  
minimale  
beleggingstermijn:



FR0010135103

Weekly factsheet - 28/03/2025

## 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.

### RENDEMENTEN (%) (na aftrek van kosten)

	Fonds	Referentie-indicator
Week	-0.58	-0.62
Maand	-1.31	-4.34
Begin van het jaar	1.95	-2.67
5 Jaar	20.12	36.86

### JAARLIJKSE RENDEMENT (%) (na aftrek van kosten)

	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015
A EUR Acc	7.06	2.20	-9.38	-0.88	12.40	10.55	-11.29	0.09	3.88	0.72
Referentie-indicator	11.44	7.73	-10.26	13.34	5.18	18.18	-0.07	1.47	8.05	8.35

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).

### ASSETALLOCATIE

<b>Aandelen</b>	<b>42.1%</b>
Ontwikkelde landen	33.1%
Noord-Amerika	26.7%
Azië / Pacific	0.6%
Europa	5.7%
<b>Groeilanden</b>	<b>9.0%</b>
Latijns-Amerika	2.3%
Azië	6.7%
<b>Obligaties</b>	<b>46.5%</b>
Staatsobligaties industrielanden	12.5%
Staatsobligaties groeielanden	3.0%
Privé-obligaties industrielanden	17.4%
Privé-obligaties groeielanden	7.9%
Collateralized Loan Obligation (CLO)	5.7%
<b>Monetair</b>	<b>0.0%</b>
Liquiditeiten, thesauriebeheer en verrichtingen op derivaten	11.4%

### NETTO BLOOTSTELLING PER MUNT

EUR	54.3%
CHF	0.1%
USD	22.6%
GBP	-0.1%
JPY	9.1%
AUD en CAD	5.2%
Opkomend Azië	1.3%
Latijns-Amerika	7.4%
Oost-Europa Midden-Oosten en Afrika	-0.7%
Overige	0.7%



G. Rigeade, K. Barrett, E. Ben Zimra, C. Moulin, J. Hirsch

## KERNCIJFERS

Aandelen Investeringsniveau	42.1%
Netto aandelenblootstelling	34.0%
Modified Duration	1.5
Yield to Maturity <sup>(1)</sup>	5.1%
Gemiddelde rating	BBB
Aantal aandelenemittenten	55
Gemiddelde coupon	4.2%
Aantal obligatie-emittenten	119
Active Share	83.4%

(1) Berekend op het niveau van de obligatieportefeuille.

## PROFIEL

### FONDS

**SFDR-classificatie:** Artikel 8  
**Domicilie:** Frankrijk  
**Fondstype:** UCITS  
**Rechtsvorm:** FCP  
**Einde boekjaar:** 31/12  
**Inschrijving/Terugkoop:** Werkdag  
**Tijdslimiet voor het plaatsen van orders:** Vóór 18:00 uur  
**Introductiedatum van het fonds:** 07/11/1989

### DEELNEMINGSRECHT

**Bestemming van de resultaten:** Kapitalisatie  
**Datum eerste NIW:** 07/11/1989  
**Waarderingsvaluta:** EUR

### BEHEERDER(S) VAN HET FONDS

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<sup>(2)</sup>

40% MSCI AC World NR index + 40% ICE BofA Global Government index + 20% €STR gekapitaliseerd index. Driemaandelijks geherbalanceerd.

\* Voor de aandelenklasse Carmignac Patrimoine A EUR Acc. Risicocategorie van het KID (essentiële-informatiedocument) indicator. Risicocategorie 1 betekent niet dat een belegging risicoloos is. Deze indicator kan in de loop van de tijd veranderen. (2) Tot en met 31 december 2012 werden de aandelenindexen van de referentie-indicatoren exclusief dividend berekend. Sinds 1 januari 2013 worden ze berekend met herbelegde netto-dividenden. Tot 31/12/2020 was de obligatie-index de FTSE Citigroup WGBI All Maturities Eur. Tot en met 31/12/2021 was de referentie-indicator van het fonds 50% MSCI AC World NR (USD) (met herbelegde nettodividenden) + 50% ICE BofA Global Government Index (USD) (met herbelegde coupons). De resultaten worden gepresenteerd volgens de kettingsmethode.

## AANDELENCOMP.

## AANDELEN DERIVATEN

	Verkoop	Aankoop
Equity derivatives	x	
EURO STOXX 50 PR	x	
MDAX PERF INDEX		x
NYSE ARCA GOLD MINERS NTR		x
S&P 500 INDEX	x	
<b>Totaal (Verkoop + Aankoop)</b>		<b>-8.1%</b>

## SPREIDING NAAR SECTOR

Informatietechnologie	29.4%
Gezondheid	16.5%
Bancaire obligaties	15.0%
Discretionair verbruik	14.3%
Industrie	12.7%
Communicatiediensten	4.4%
Energie	3.9%
Grondstoffen	3.7%
Basis consumptiegoederen	0.0%

## VOORNAAMSTE POSITIES - AANDELEN

Naam	Markt	Sector	%
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING CO LTD	Taiwan	Informatietechnologie	4.4%
AMAZON.COM INC	Verenigde Staten	Discretionair verbruik	2.9%
NVIDIA CORP	Verenigde Staten	Informatietechnologie	2.2%
UBS GROUP AG	Zwitserland	Bancaire obligaties	1.8%
MCKESSON CORP	Verenigde Staten	Gezondheid	1.8%
CENCORA INC	Verenigde Staten	Gezondheid	1.6%
SCHLUMBERGER NV	Verenigde Staten	Energie	1.6%
HERMES INTERNATIONAL SCA	Frankrijk	Discretionair verbruik	1.4%
MERCADOLIBRE INC	Brazilië	Discretionair verbruik	1.3%
SYNOPSYS INC	Verenigde Staten	Informatietechnologie	1.3%
<b>Totaal</b>			<b>20.2%</b>

## OBLIGATIECOMP.

## VERDELING VOLGENS RATING

AAA	6.7%
AA	7.3%
A	9.3%
BBB	47.9%
BB	14.2%
B	8.8%
CCC	4.2%
CC	0.2%
C	1.4%

## VERDELING VOLGENS VERVALDAG

< 1 jaar	24.9%
1 - 3 jaar	22.0%
3 - 5 jaar	24.7%
5 - 7 jaar	12.4%
7 -10 jaar	8.5%
> 10 jaar	7.5%

Vervaldata zijn gebaseerd op de eerstvolgende afroepdatum, indien beschikbaar.

## VOORNAAMSTE POSITIES - OBLIGATIES

Naam	Markt	Rating	%
UNITED STATES 0.12% 15/04/2026	Verenigde Staten	Investment grade	2.7%
ITALY 1.60% 22/11/2028	Italië	Investment grade	2.2%
ITALY 1.60% 28/06/2030	Italië	Investment grade	2.0%
FRANCE 0.10% 01/03/2029	Frankrijk	Investment grade	1.6%
ITALY 0.50% 01/02/2026	Italië	Investment grade	1.6%
PETROLEOS MEXICANOS 4.88% 21/02/2028	Mexico	High Yield	1.2%
BNP PARIBAS 11/06/2030	Frankrijk	Investment grade	1.1%
ITALY 2.00% 14/03/2028	Italië	Investment grade	0.7%
CITADEL FINANCE 3.38% 09/02/2026	Verenigde Staten	Investment grade	0.7%
SAMHALLSBYGGNADSBOLAGET I NORDEN HOLDING 0.75% 14/08/2028	Zweden	High Yield	0.6%
<b>Totaal</b>			<b>14.5%</b>

## KENMERKEN

Deelnemingsrechten	Datum eerste NIW	Bloomberg-code	ISIN-code	Beheerkosten	Instapkosten <sup>(1)</sup>	Uitstapkosten <sup>(2)</sup>	Beheerskosten en andere administratie- of exploitatiekosten <sup>(3)</sup>	Transactiekosten <sup>(4)</sup>	Prestatievergoedingen <sup>(5)</sup>	Minimale eerste inleg <sup>(6)</sup>
A EUR Acc	07/11/1989	CARMPAT FP	FR0010135103	Max. 1.5%	Max. 4%	—	1.5%	0.79%	20%	—

(1) van het bedrag dat u betaalt wanneer u in deze belegging instapt. Dit is het hoogste bedrag dat u in rekening zal worden gebracht. Carmignac Gestion brengt geen instapkosten in rekening. De persoon die verantwoordelijk is voor de verkoop van het product zal u informeren over de feitelijke kosten. (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) max. van de meerprestatie als het rendement sinds het begin van het boekjaar hoger is dan dat van de referentie-indicator en er geen minderprestatie uit het verleden meer moet worden goedgehaakt. Het feitelijke bedrag zal variëren naargelang van de prestaties van uw belegging. De schatting van de totale kosten hierboven omvat het gemiddelde over de afgelopen vijf jaar, of sinds de introductie van het product als dat minder dan vijf jaar geleden is. (6) Raadpleeg de prospectus voor de hoogte van de eerste minimum inleg. De prospectus is beschikbaar op de website: [www.carmignac.com](http://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 WETTELIJKE INFORMATIE

Bron: Carmignac 28/03/2025. Dit document is bestemd voor professionele cliënten. 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](http://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 5 getiteld Samenvatting van de beleggersrechten: [https://www.carmignac.nl/nl\\_NL/wettelijke-informatie](https://www.carmignac.nl/nl_NL/wettelijke-informatie). 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.

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

Door de AMF goedgekeurde maatschappij voor portefeuillebeheer

Naamloze Vennootschap met een kapitaal van 13 500 000 € - Parijs Handelsregister B 349 501 676

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

Filiaal van Carmignac Gestion - Door de CSSF goedgekeurde beheermaatschappij van beleggingsfondsen

Naamloze Vennootschap met een kapitaal van 23 000 000 € - Luxembourg Handelsregister B 67 549

## PUBLICITAIRE MEDEDELING

Raadpleeg het document essentiële-informatiedocument/prospectus voordat u een beleggingsbeslissing neemt. Voor meer informatie, [www.carmignac.nl](http://www.carmignac.nl)