

# CARMIGNAC PORTFOLIO GRANDE EUROPE A USD ACC HDG

COMPARTIMENTO DE SICAV DE DERECHO LUXEMBURGUÉS



Duración mínima  
recomendada de  
la inversión:

5 AÑOS



LU0807689079

Weekly factsheet - 05/12/2025

## OBJETIVO DE INVERSIÓN

Fondo de renta variable centrado en la selección de acciones en los mercados europeos. El proceso de inversión se basa en un análisis bottom-up de los fundamentales. La selección de valores consiste principalmente en identificar y evaluar empresas con atractivas perspectivas de crecimiento a largo plazo mediante una rentabilidad evaluada elevada y sostenible, idealmente combinada con una reinversión orgánica o externa. Posteriormente el Fondo invierte en valores que ofrecen una relación óptima de rentabilidad/riesgo asimétrica. El Fondo pretende superar la rentabilidad de su índice de referencia a lo largo de cinco años y generar un crecimiento del capital aplicando un enfoque de inversión socialmente responsable formalizado por un objetivo de inversión sostenible.

### RENTABILIDAD (%) (Neta de comisiones)

	Fondo	Indicador de referencia
Semana	0.21	0.43
Mes	1.31	1.28
Hasta la fecha	0.52	16.78
5 años	35.65	66.41

### RENTABILIDADES ANUALES (%) (Neta de comisiones)

	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015
A USD Acc Hdg	12.97	17.05	-18.57	22.83	16.05	37.66	-7.49	11.92	6.02	-1.64
Indicador de referencia	8.78	15.81	-10.64	24.91	-1.99	26.82	-10.77	10.58	1.73	9.60

Las rentabilidades históricas no garantizan rentabilidades futuras. La rentabilidad es neta de comisiones (excluyendo las eventuales comisiones de entrada aplicadas por el distribuidor)

### ASIGNACIÓN DE ACTIVOS

Renta variable	96.2%
Países desarrollados	96.2%
Europa	96.2%
Alemania	20.5%
Austria	0.7%
Dinamarca	10.3%
España	1.9%
Francia	20.1%
Irlanda	4.8%
Italia	3.5%
Países Bajos	13.3%
Reino Unido	6.9%
Suecia	4.9%
Suiza	9.3%
Efectivo, operaciones de tesorería y operaciones sobre derivados	3.8%

### EXPOSICIÓN NETA POR DIVISA DEL FONDO

Euro	58.5%
CHF	9.5%
USD	1.7%
GBP	15.3%
AUD y CAD	0.0%
América Latina	0.0%
Otros	15.1%

### DESGLOSE POR SECTOR

Industrials	25.7%
Health Care	22.1%
Tecnología de la Información	15.7%
Finanzas	15.7%
Productos de Primera Necesidad	10.5%
Materiales	5.3%
Productos de Consumo no Básico	5.0%

### DESGLOSE POR CAPITALIZACIÓN

Grandes (>10000 MEUR)	87.6%
Medianas (2000 - 10000 MEUR)	12.2%
Pequeñas (<2000 MEUR)	0.2%



M. Denham

## CIFRAS CLAVE

Tasa de inversión Renta Variable	96.2%
Exposición neta a renta variable	96.2%
Número de emisores de acciones	51
Active Share	79.9%

## PERFIL

### FONDO

**Clasificación SFDR:** Artículo 9  
**Domicilio:** Luxemburgo  
**Tipo de fondo:** UCITS  
**Forma jurídica:** SICAV  
**Nombre de la sicav:** Carmignac Portfolio  
**Cierre del ejercicio fiscal:** 31/12  
**Suscripción/reembolso:** Día hábil  
**Hora límite para el procesamiento de la orden:** antes de las 18:00 h. (CET/CEST)  
**Fecha de lanzamiento del Fondo:** 30/06/1999

### CLASE DE ACCIONES

**Política de dividendos:** Capitalización  
**Fecha del primer VL:** 19/07/2012  
**Divisa de cotización:** USD

### GESTOR DEL FONDO

Mark Denham desde 17/11/2016

### INDICADOR DE REFERENCIA

MSCI Europe NR index.

PRINCIPALES POSICIONES

Nombre	País	Sector	%
ASML HOLDING NV	Países Bajos	Tecnología de la Informacion	5.5%
L'OREAL SA	Francia	Productos de Primera Necesidad	4.4%
SAP SE	Alemania	Tecnología de la Informacion	3.9%
HERMES INTERNATIONAL SCA	Francia	Productos de Consumo no Básico	3.8%
UNILEVER PLC	Reino Unido	Productos de Primera Necesidad	3.8%
SCHNEIDER ELECTRIC SE	Francia	Industrials	3.2%
ALCON AG	Suiza	Health Care	3.1%
NOVO NORDISK A/S	Dinamarca	Health Care	2.8%
ASSA ABLOY AB	Suecia	Industrials	2.8%
DSV A/S	Dinamarca	Industrials	2.8%
Total			36.0%

DERIVADOS RENTA VARIABLE

	Venta	Compra
	—	—

CARACTERÍSTICAS

Participaciones	Fecha del primer VL	Bloomberg	ISIN	Comisiones de gestión	Costes de entrada <sup>(1)</sup>	Costes de salida <sup>(2)</sup>	Comisiones de gestión y otros costes administrativos o de funcionamiento <sup>(3)</sup>	Costes de operación <sup>(4)</sup>	Comisiones de rendimiento <sup>(5)</sup>	Mínimo de suscripción inicial <sup>(6)</sup>
A USD Acc Hdg	19/07/2012	CARGEAU LX	LU0807689079	Max. 1.5%	Max. 4%	—	1.8%	0.72%	20%	—

(1) del importe que pagará usted al realizar esta inversión. Se trata de la cantidad máxima que se le cobrará. Carmignac Gestion no cobra costes de entrada. La persona que le venda el producto le comunicará cuánto se le cobrará realmente. (2) No cobramos una comisión de salida por este producto. (3) del valor de su inversión al año. Se trata de una estimación basada en los costes reales del último año. (4) del valor de su inversión al año. Se trata de una estimación de los costes en que incurrimos al comprar y vender las inversiones subyacentes del producto. El importe real variará en función de la cantidad que compremos y vendamos. (5) cuando la clase de acciones supera el indicador de referencia durante el período de rendimiento. También se pagará en caso de que la clase de acciones haya superado el indicador de referencia pero haya tenido un rendimiento negativo. El bajo rendimiento se recupera durante 5 años. La cantidad real variará según el rendimiento de su inversión. La estimación de costos agregados anterior incluye el promedio de los últimos 5 años, o desde la creación del producto si es menos de 5 años. (6) Consulte el folleto en relación con los importes mínimos de suscripción subsiguientes. El folleto está disponible en el sitio web [www.carmignac.com](http://www.carmignac.com).

PRINCIPALES RIESGOS DEL FONDO

**RENTA VARIABLE:** Las variaciones de los precios de las acciones cuya amplitud dependa de los factores económicos externos, del volumen de los títulos negociados y del nivel de capitalización de la sociedad pueden influir negativamente en la rentabilidad del Fondo. **TIPO DE CAMBIO:** El riesgo de cambio está vinculado a la exposición, por medio de inversiones directas o de instrumentos financieros a plazo, a una divisa distinta de la divisa de valoración del Fondo. **GESTIÓN DISCRECIONAL:** La anticipación de la evolución de los mercados financieros efectuada por la Sociedad gestora tiene un impacto directo en la rentabilidad del Fondo que depende de los títulos seleccionados.

El fondo no garantiza la preservación del capital.

INFORMACIÓN LEGAL IMPORTANTE

Fuente: Carmignac a 05/12/2025. **El presente documento está dirigido a clientes profesionales.** Derechos de autor: Los datos publicados en esta presentación pertenecen exclusivamente a sus titulares, tal y como se mencionan en cada página. Desde el 01/01/2013, los indicadores de renta variable se calculan con los dividendos netos reinvertidos. Este documento no puede reproducirse ni total ni parcialmente sin la autorización previa de la sociedad gestora. La información contenida en él puede ser parcial y puede modificarse sin previo aviso. No constituye una oferta de suscripción ni un consejo de inversión. El acceso a los Fondos puede ser objeto de restricciones para determinadas personas o en determinados países. Los Fondos no están registrados en Norteamérica ni en Sudamérica. No han sido registrados de conformidad con la US Securities Act of 1933 (ley estadounidense sobre valores). No pueden ofrecerse o venderse ni directa ni indirectamente a beneficio o por cuenta de una «persona estadounidense» (U.S. person) según la definición contenida en la normativa estadounidense «Regulation S» y/o FATCA. Los fondos tienen un riesgo de pérdida de capital. Los riesgos y los gastos se describen en el documento de datos fundamentales (KID). El folleto, el KID, los estatutos de la sociedad o el reglamento de gestión y los informes anuales de los Fondos se pueden obtener a través de la página web [www.carmignac.com/es](http://www.carmignac.com/es), mediante solicitud a la sociedad. Antes de la suscripción, se debe hacer entrega al suscriptor del KID y una copia del último informe anual. La Sociedad gestora puede cesar la promoción en su país en cualquier momento. Los inversores pueden acceder a un resumen de sus derechos en español en el siguiente enlace sección 5: [https://www.carmignac.es/es\\_ES/informacion-legal](https://www.carmignac.es/es_ES/informacion-legal). Para España : Los Fondos se encuentran registrados ante la Comisión Nacional del Mercado de Valores de España, con los números 392. La mención a determinados valores o instrumentos financieros se realiza a efectos ilustrativos, para destacar determinados títulos presentes o que han figurado en las carteras de los Fondos de la gama Carmignac. Ésta no busca promover la inversión directa en dichos instrumentos ni constituye un asesoramiento de inversión. La Gestora no está sujeta a la prohibición de efectuar transacciones con estos instrumentos antes de la difusión de la información. La decisión de invertir en el fondo debe tomarse teniendo en cuenta todas sus características u objetivos descritos en su folleto.

**CARMIGNAC GESTION**, 24, place Vendôme - F - 75001 Paris - Tél : (+33) 01 42 86 53 35  
Sociedad gestora de carteras autorizada por la AMF  
Sociedad Anónima con un capital de 13 500 000 euros - Número de registro mercantil (RCS) París B 349 501 676  
**CARMIGNAC GESTION Luxembourg**, City Link - 7, rue de la Chapelle - L-1325 Luxembourg - Tel : (+352) 46 70 60 1  
Filial de Carmignac Gestion - Sociedad gestora de fondos de inversión autorizada por la CSSF  
Sociedad Anónima con un capital de 23 000 000 euros - Número de registro mercantil (RCS) Luxembourg B 67 549

COMUNICACIÓN PUBLICITARIA

Consulte el KID/folleto antes de tomar una decisión final de inversión. Para más información, visite [www.carmignac.es](http://www.carmignac.es)