

CARMIGNAC PORTFOLIO

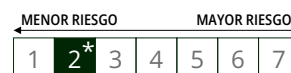
CREDIT E EUR ACC

COMPARTIMENTO DE SICAV DE DERECHO LUXEMBURGUÉS



Duración mínima
recomendada de
la inversión:

3 AÑOS



LU3003216580

Weekly factsheet - 17/10/2025

OBJETIVO DE INVERSIÓN

Carmignac Portfolio Credit es un fondo UCIT de renta fija internacional que aplica estrategias de deuda corporativa en todo el mundo. Su estilo flexible y centrado en aprovechar oportunidades permite al Fondo llevar a cabo una asignación sin restricciones y basada en convicciones. El Fondo tiene por objeto batir a su índice de referencia durante un periodo de inversión mínimo recomendado de 3 años.

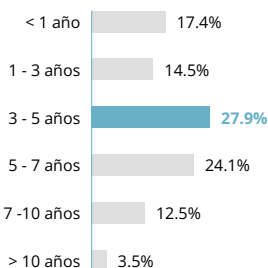
RENTABILIDAD (%) (Neta de comisiones)

Debido a la normativa europea, sólo se nos permite mostrar el rendimiento de la acción durante un periodo mínimo de un año.

ASIGNACIÓN DE ACTIVOS

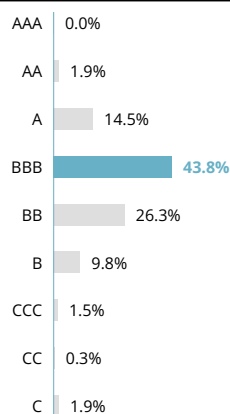
Renta fija	91.0%
Deuda corporativa de países desarrollados	68.0%
Productos de Consumo no Básico	2.6%
Productos de Primera Necesidad	1.9%
Energía	9.9%
Finanzas	40.8%
Health Care	1.3%
Industrials	2.9%
Tecnología de la Información	0.5%
Materiales	0.2%
Bienes raíces	4.8%
Servicios de comunicación	1.1%
Utilities	2.1%
Deuda corporativa de países emergentes	14.9%
Productos de Consumo no Básico	1.8%
Productos de Primera Necesidad	0.6%
Energía	2.5%
Finanzas	5.6%
Health Care	0.4%
Industrials	1.8%
Materiales	0.7%
Bienes raíces	1.0%
Servicios de comunicación	0.4%
Utilities	0.2%
Bonos Supranacionales	0.1%
Collateralized Loan Obligation (CLO)	7.8%
Renta variable	2.4%
Credit Default Swap	-16.0%
Efectivo, operaciones de tesorería y operaciones sobre derivados	6.6%

DESGLOSE POR VENCIMIENTOS



Las fechas de vencimiento se basan en la fecha de la próxima convocatoria cuando está disponible.

DESGLOSE POR RATING



P. Verlé



A. Deneuille

CIFRAS CLAVE

Sensibilidad	3.6
Yield to Maturity ⁽¹⁾	5.7%
Rating Medio	BBB-
Cupón medio	5.6%
Número de emisores de bonos	270
Número de bonos	407

(1) Calculado a nivel de la cartera de obligaciones.

PERFIL

FONDO

Clasificación SFDR: Artículo 6
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: 31/07/2017

CLASE DE ACCIONES

Política de dividendos: Capitalización
Fecha del primer VL: 20/02/2025
Divisa de cotización: EUR

GESTOR DEL FONDO

Pierre Verlé desde 31/07/2017
 Alexandre Deneuille desde 31/07/2017

INDICADOR DE REFERENCIA

75% ICE BofA Euro Corporate index + 25% ICE BofA Euro High Yield index. Reponderato trimestralmente.

PRINCIPALES POSICIONES - RENTA FIJA

Nombre	País	Clasificación	%
ENI TV 13/07/2029	Italia	Investment grade	1.0%
TOTALENERGIES 17/07/2036	Francia	Investment grade	1.0%
BANCO COMERCIAL PORTUGUES 20/12/2031	Portugal	Investment grade	0.9%
ENI TV 21/01/2034	Italia	Investment grade	0.9%
SAMHALLSBYGGNADSBOLAGET I NORDEN 2.88% 30/10/2026	Suecia	High Yield	0.8%
BP CAPITAL MARKETS 22/03/2029	Estados Unidos	Investment grade	0.8%
BELFIUS BANK 06/05/2031	Bélgica	Investment grade	0.8%
IWG US FINANCE 6.50% 28/03/2030	Suiza	Investment grade	0.7%
RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL 15/12/2029	Austria	High Yield	0.7%
BNP PARIBAS 06/12/2029	Francia	Investment grade	0.7%
Total			8.2%

DESGLOSE POR TIPO DE EMPRÉSTITOS - RENTA FIJA

Deuda corporativa de tipo variable	54.0%
Deuda corporativa de tipo fijo	28.9%
Collateralized Loan Obligation (CLO)	7.8%
Supra. Bonos	0.1%
Deuda corporativa convertibles	0.1%

PRINCIPALES RIESGOS DEL FONDO

CRÉDITO: El riesgo de crédito corresponde al riesgo de que el emisor no sea capaz de atender sus obligaciones. **TIPO DE INTERÉS:** El riesgo de tipo de interés se traduce por una disminución del valor liquidativo en caso de variación de los tipos de interés. **LIQUIDEZ:** Los desajustes puntuales del mercado pueden influir negativamente en las condiciones de precio en las que el Fondo se vea obligado a vender, iniciar o modificar sus posiciones. **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 17/10/2025. **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, 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. 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