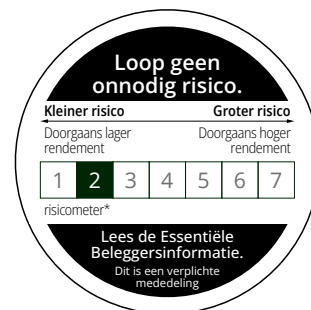


CARMIGNAC PORTFOLIO GLOBAL BOND A EUR ACC

SUBFONDS VAN EEN SICAV NAAR LUXEBURGS RECHT



Aanbevolen
minimale
beleggingstermijn: **3 JAAR**



LU0336083497

Weekly factsheet - 17/10/2025

BELEGGINGSDOELSTELLING

Internationaal obligatiefonds dat wereldwijd gebruikmaakt van rente-, krediet- en valutastrategieën. Dankzij zijn flexibele en opportunistische stijl kan het fonds een grotendeels onbeperkte en op overtuigingen gebaseerde allocatie toepassen en zich, indien nodig, snel aanpassen om kansen te grijpen onder diverse marktomstandigheden. Het Fonds stelt zich daarnaast ten doel op duurzame wijze voor langetermijngroei te beleggen en hanteert een maatschappelijk verantwoorde beleggingsaanpak. 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	-0.14	0.12
Maand	0.44	1.22
Begin van het jaar	0.32	-4.60
3 jaar	4.69	-4.48

JAARLIJKSE RENDEMENT (%) (na aftrek van kosten)

	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015
A EUR Acc	1.81	3.02	-5.56	0.12	4.70	8.36	-3.66	0.10	9.46	3.33
Referentie-indicator	2.78	0.50	-11.79	0.60	0.62	7.97	4.35	-6.16	4.60	8.49

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

Obligaties	85.6%
Staatsobligaties industrielanden	16.8%
Noord-Amerika	6.1%
Azië / Pacific	0.6%
Europa	9.7%
Oost-Europa	0.5%
Staatsobligaties groeielanden	40.1%
Afrika	13.3%
Latijns-Amerika	5.4%
Oost-Europa	16.4%
Midden-Oosten	5.0%
Privé-obligaties industrielanden	13.8%
Discretionair verbruik	1.3%
Basis consumptiegoederen	0.5%
Energie	3.0%
Bancaire obligaties	6.2%
Industrie	0.3%
Grondstoffen	0.6%
Vastgoed	1.9%
Privé-obligaties groeielanden	11.6%
Discretionair verbruik	0.2%
Energie	5.5%
Bancaire obligaties	2.1%
Gezondheid	0.1%
Industrie	1.4%
Grondstoffen	1.1%
Vastgoed	0.6%
Communicatiediensten	0.6%
Nutsbedrijven	0.1%
Collateralized Loan Obligation (CLO)	3.3%
Aandelen	0.6%
Liquiditeiten, thesauriebeheer en verrichtingen op derivaten	13.8%

VERDELING VOLGENS VERVALDAG

< 1 jaar	27.9%
1 - 3 jaar	25.9%
3 - 5 jaar	13.7%
5 - 7 jaar	7.8%
7 - 10 jaar	10.0%
> 10 jaar	14.7%

Vervaldata zijn gebaseerd op de eerstvolgende afroepdatum, indien beschikbaar.

VERDELING VOLGENS RATING

AA	7.1%
A	12.7%
BBB	30.7%
BB	34.5%
B	11.3%
CCC	3.3%
C	0.5%



A. Adjriou

KERNCIJFERS

Modified Duration	4.6
Yield to Maturity ⁽¹⁾	5.3%
Gemiddelde rating	BBB-
Gemiddelde coupon	5.3%
Aantal obligatie-emittenten	94
Aantal obligaties	120

(1) Berekend op het niveau van de obligatieportefeuille.

PROFIEL

FONDS

SFDR-classificatie: Artikel 8
Domicilie: Luxemburg
Fondstype: UCITS
Rechtsvorm: SICAV
Naam SICAV: Carmignac Portfolio
Einde boekjaar: 31/12
Inschrijving/Terugkoop: Werkdag
Tijdslijm voor het plaatsen van orders: Vóór 18:00 uur
Introductiedatum van het fonds: 14/12/2007

DEELNEMINGSRECHT

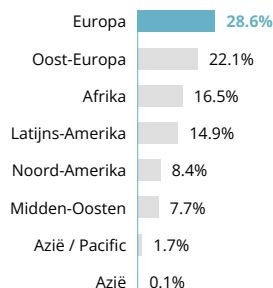
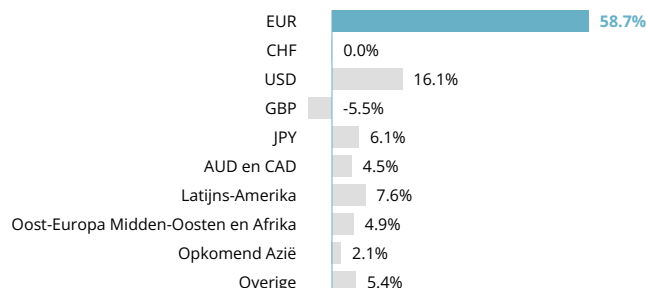
Bestemming van de resultaten: Kapitalisatie
Datum eerste NIW: 14/12/2007
Waarderingsvaluta: EUR

BEHEERDER(S) VAN HET FONDS

Abdelak Adjriou sinds 01/09/2021

REFERENTIE-INDICATOR

JPM Global Government Bond index.

CARMIGNAC PORTFOLIO GLOBAL BOND A EUR ACC**GEOGRAFISCHE SPREIDING****NETTO BLOOTSTELLING PER MUNT****VOORNAAMSTE POSITIES - OBLIGATIES**

Naam	Markt	Rating	%
ISHARES USD HIGH YIELD CORP BOND UCITS ETF	Ierland	High Yield	6.4%
UNITED STATES 0.12% 15/04/2026	Verenigde Staten	Investment grade	6.1%
POLAND 2.00% 25/08/2036	Polen	Investment grade	4.5%
HUNGARY 4.50% 16/06/2034	Hongarije	Investment grade	3.4%
OMAN 6.75% 28/10/2027	Oman	Investment grade	3.3%
SOUTH AFRICA 9.00% 31/01/2040	Zuid-Afrika	High Yield	2.3%
SPAIN 2.50% 31/05/2027	Spanje	Investment grade	2.2%
NAMIBIA 5.25% 29/10/2025	Namibië	High Yield	1.5%
PETROBRAS GLOBAL FINANCE 7.38% 17/01/2027	Brazilië	High Yield	1.4%
SOUTH AFRICA 4.85% 27/09/2027	Zuid-Afrika	High Yield	1.4%
Totaal			32.5%

VOORNAAMSTE RISICO'S VAN HET FONDS

KREDIET: Het kredietrisico stemt overeen met het risico dat de emittent haar verplichtingen niet nakomt. **RENTE:** Renterisico houdt in dat door veranderingen in de rentestanden de netto-inventariswaarde verandert. **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. **DISCRETIONAIR BEHEER:** Het anticiperen op de ontwikkelingen op de financiële markten door de beheermaatschappij is van directe invloed op het rendement van het Fonds, dat afhankelijk is van de geselecteerde effecten.

Het fonds houdt een risico op kapitaalverlies in.

BELANGRIJKE WETTELIJKE INFORMATIE

Bron: Carmignac 17/10/2025. **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 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. 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 € - Luxemburg Handelsregister B 67 549

PUBLICITAIRE MEDEDELING

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