

CARMIGNAC PORTFOLIO GLOBAL BOND A USD ACC HDG

SUBFONDS VAN EEN SICAV NAAR LUXEMBURGS RECHT



Aanbevolen
minimale
beleggingstermijn:



LU0807690085

Weekly factsheet - 30/01/2026

BELEGGINGSDOELSTELLING

Internationaal obligatiefonds dat wereldwijd gebruikmaakt van rente-, krediet- en valutastrategieën. Dankzij zijn flexibele en opportunistische stijl kan het fonds een grotendeels onbepaalde 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	-0.32
Maand	1.12	-0.57
Begin van het jaar	1.12	-0.57
3 Jaar	8.59	-4.46

JAARLIJKE RENDEMENT (%) (na aftrek van kosten)

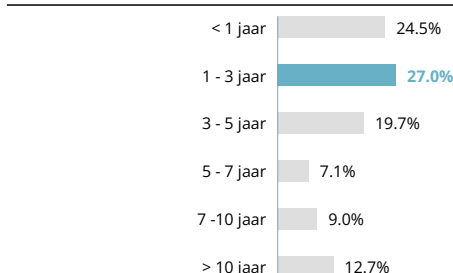
	2025	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016
A USD Acc Hdg	1.83	3.16	4.59	-4.20	0.75	5.96	11.07	-1.22	0.98	10.35
Referentie-indicator	-6.05	2.78	0.50	-11.79	0.60	0.62	7.97	4.35	-6.16	4.60

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). Nettoresultaten worden berekend na aftrek van de van toepassing zijnde kosten en belastingen voor een gemiddelde retailclient die een fysiek belgisch ingezetene is.

ASSETALLOCATIE

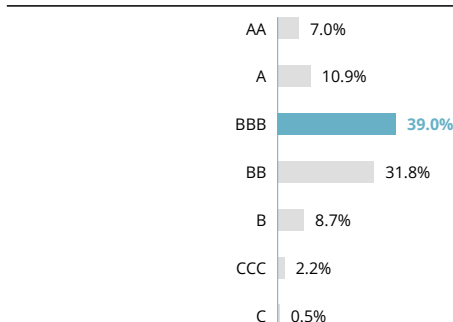
Obligaties	89.5%
Staatsobligaties industrielanden	20.8%
Noord-Amerika	6.2%
Azië / Pacific	0.5%
Europa	13.6%
Oost-Europa	0.5%
Staatsobligaties groeielanden	37.3%
Afrika	12.8%
Latijns-Amerika	4.7%
Oost-Europa	16.5%
Midden-Oosten	3.3%
Privé-obligaties industrielanden	19.9%
Discretionair verbruik	7.7%
Basis consumptiegoederen	0.3%
Energie	3.3%
Bancaire obligaties	5.9%
Gezondheid	0.3%
Industrie	0.3%
Vastgoed	2.1%
Privé-obligaties groeielanden	8.8%
Discretionair verbruik	0.2%
Energie	4.0%
Bancaire obligaties	1.9%
Industrie	1.5%
Grondstoffen	0.1%
Vastgoed	0.6%
Communicatiediensten	0.6%
Supranationale Obligaties	0.5%
Collateralized Loan Obligation (CLO)	2.2%
Aandelen	0.7%
Credit Default Swap	-17.6%
Liquiditeiten, thesauriebeheer en verrichtingen op derivaten	9.8%

VERDELING VOLGENS VERVALDAG



Vervaldatum zijn gebaseerd op de eerstvolgende afroepdatum, indien beschikbaar.

VERDELING VOLGENS RATING



G. Rigeade

KERNCIJFERS

Modified Duration	3.4
Yield to Maturity ⁽¹⁾	4.6%
Gemiddelde rating	BBB
Gemiddelde coupon	4.7%
Aantal obligatie-emittenten	83
Aantal obligaties	106

(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
Introduciedatum van het fonds: 14/12/2007

DEELNEMINGSRECHT

Bestemming van de resultaten: Kapitalisatie
Datum eerste NIW: 19/07/2012
Waarderingsvaluta: USD

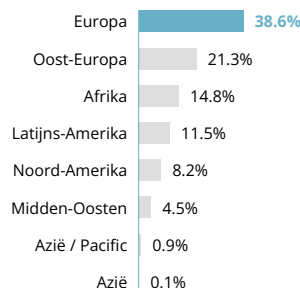
BEHEERDER(S) VAN HET FONDS

Guillaume Rigeade sinds 03/11/2025

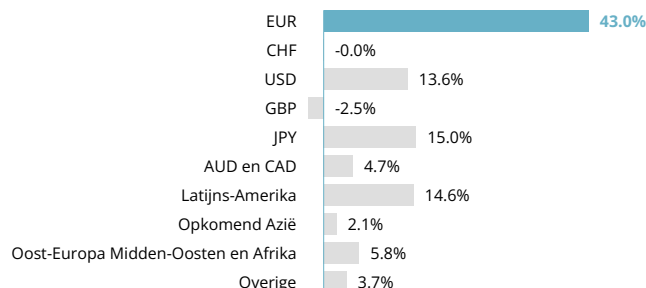
REFERENTIE-INDICATOR

JPM Global Government Bond index.

GEOGRAFISCHE SPREIDING



NETTO BLOOTSTELLING PER MUNT



VOORNAAMSTE POSITIES - OBLIGATIES

Naam	Markt	Rating	%
UNITED STATES 0.12% 15/04/2026	Verenigde Staten	Investment grade	6.2%
ITALY 0.65% 28/10/2027	Italië	Investment grade	5.1%
ITALY 1.60% 28/06/2030	Italië	Investment grade	5.0%
HUNGARY 4.50% 16/06/2034	Hongarije	Investment grade	3.6%
POLAND 2.00% 25/08/2036	Polen	Investment grade	3.3%
OMAN 6.75% 28/10/2027	Oman	Investment grade	3.3%
SOUTH AFRICA 9.00% 31/01/2040	Zuid-Afrika	High Yield	2.9%
SPAIN 2.50% 31/05/2027	Spanje	Investment grade	2.3%
HUNGARY 3.00% 21/08/2030	Hongarije	Investment grade	1.6%
PETROBRAS GLOBAL FINANCE 7.38% 17/01/2027	Brazilië	High Yield	1.4%
Totaal			34.7%

KENMERKEN

Deelnemingsrechten	Datum eerste NIW	Bloomberg-code	ISIN-code	Beheerkosten	Instap-kosten ⁽¹⁾	Uitstap-kosten ⁽²⁾	Beheerskosten en andere administratie- of exploitatiekosten ⁽³⁾	Transactie-kosten ⁽⁴⁾	Prestatie-vergoedingen ⁽⁵⁾	Minimale eerste inleg ⁽⁶⁾
A USD Acc Hdg	19/07/2012	CARGBAU LX	LU0807690085	Max. 1%	Max. 2%	—	1.21%	0.84%	20%	—

(1) Eenmalige kosten te betalen op het moment van uw investering. 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) Dit is een schatting op basis van de feitelijke kosten over het afgelopen jaar. (4) 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 het rendement van de aandelenklasse over de prestatieperiode hoger is dan dat van de referentie-indicator. Deze prestatievergoeding is ook verschuldigd als de aandelenklasse beter heeft gepresteerd dan de referentie-indicator, maar een negatief rendement heeft behaald. Een eventuele minderprestatie wordt over een periode van 5 jaar goedgekeurd. 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.

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 waarderingvaluta 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 30/01/2026. Dit document is bestemd voor professionele cliënten en werd niet voor goedkeuring voorgelegd aan de FSMA. 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 voortvloeiende uit 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.be