

# CARMIGNAC PORTFOLIO GLOBAL BOND F EUR ACC

SUBFUNDO SICAV LUXEMBURGO

Horizonte de  
investimento mínimo  
recomendado:

3 ANOS

RISCO MAIS BAIXO RISCO MAIS ELEVADO  
1 2\* 3 4 5 6 7

LU0992630599

Weekly factsheet - 14/08/2025

## OBJETIVO DE INVESTIMENTO

Fundo de rendimento fixo internacional que aplica estratégias cambiais, de crédito e de taxas de juro em todo o mundo. O seu estilo flexível e dinâmico permite ao Fundo implementar uma alocação guiada pela convicção e maioritariamente sem restrições, assim como adaptar-se rapidamente, se necessário, para explorar as oportunidades em todas as condições de mercado. Adicionalmente, o Fundo procura investir de forma sustentável para um crescimento a longo prazo e implementa uma abordagem de investimento socialmente responsável. O Fundo visa superar o desempenho do seu indicador de referência durante um período de 3 anos.

### DESEMPENHO (%) (Líquido de comissões)

	Fundo	Indicador de Referência
Semana	0.33	-0.04
Mês	1.19	0.85
Início do exercício	-0.13	-5.60
5 Anos	2.24	-14.17

### DESEMPENHO ANUAL (%) (Líquido de comissões)

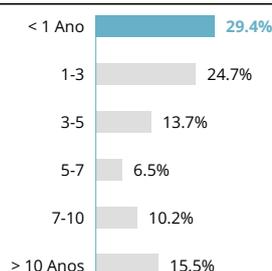
	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015
F EUR Acc	2.18	3.37	-5.25	0.53	5.07	8.75	-3.49	0.11	9.69	3.79
Indicador de Referência	2.78	0.50	-11.79	0.60	0.62	7.97	4.35	-6.16	4.60	8.49

O desempenho passado não é necessariamente um indicador do desempenho futuro. Os desempenhos são líquidos de comissões (excluindo eventuais comissões de subscrição cobradas pelo distribuidor).

### COMPOSIÇÃO DA CARTEIRA

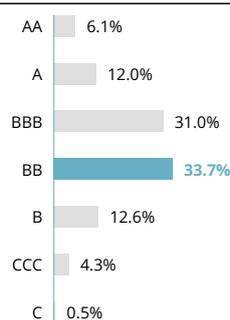
<b>Obrigações</b>	<b>94.3%</b>
<b>Obrigações de Dívida Pública de Países Desenvolvidos</b>	<b>10.9%</b>
América do Norte	5.7%
Ásia-Pacífico	0.6%
Europa	4.1%
Europa Oriental	0.5%
<b>Obrigações de Dívida Pública de Mercados Emergentes</b>	<b>45.5%</b>
África	15.5%
América Latina	8.7%
Europa Oriental	15.6%
Médio Oriente	5.7%
<b>Obrigações de Empresas de Países Desenvolvidos</b>	<b>19.5%</b>
Bens de Luxo	1.4%
Bens Essenciais	0.4%
Energia	8.9%
Setor financeiro	6.0%
Indústrias	0.3%
Materiais	0.6%
Imobiliário	1.9%
<b>Obrigações de Empresas de Mercados Emergentes</b>	<b>15.3%</b>
Bens de Luxo	0.2%
Energia	7.9%
Setor financeiro	2.6%
Cuidados de saúde	0.1%
Indústrias	1.4%
Materiais	1.3%
Imobiliário	0.5%
Serviços de comunicação	0.9%
Serviços de utilidade pública	0.4%
Collateralized Loan Obligation (CLO)	3.1%
<b>Ações</b>	<b>0.5%</b>
<b>Mercado Monetário</b>	<b>-0.0%</b>
<b>Caixa, Equivalentes de Caixa e Operações com Derivados</b>	<b>5.2%</b>

### DISTRIBUIÇÃO POR MATURIDADE



As datas de vencimento baseiam-se na data de mobilização seguinte, quando disponível.

### DISTRIBUIÇÃO POR NOTAÇÃO



A. Adjriou

## FIGURAS CHAVE

<b>Duração Modificada</b>	4.7
<b>Taxa de Rendibilidade até ao Vencimento (YTM) <sup>(1)</sup></b>	5.6%
<b>Classificação Média Cupão médio</b>	BBB- 5.3%
<b>N.º de Emitentes de Obrigações</b>	98
<b>Número de Obrigações</b>	138

(1) Calculado ao nível do balde de rendimento fixo.

## PERFIL

### FUNDO

**Classificação SFDR:** Artigo 8  
**Domicílio:** Luxemburgo  
**Tipo de Fundo:** UCITS  
**Natureza Jurídica:** SICAV  
**Nome da SICAV:** Carmignac Portfolio  
**Fim do Exercício:** 31/12  
**Subscrição/Resgate:** Diariamente  
**Prazo Limite para a Colocação da Ordem:** Antes das 18:00h00(CET/CEST)  
**Data de Lançamento do Fundo:** 14/12/2007

### CATEGORIA DE ACÇÕES

**Política de Dividendos:** Acumulação  
**Data do 1.º VPL:** 15/11/2013  
**Moeda de Base:** EUR

### GESTOR DO FUNDO

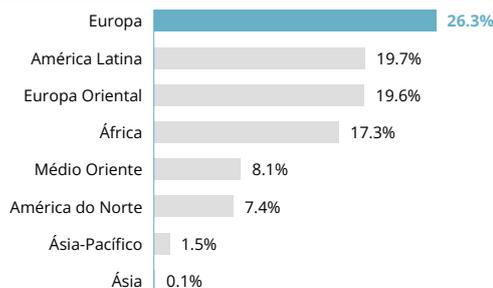
Abdelak Adjriou após 01/09/2021

### INDICADOR DE REFERÊNCIA

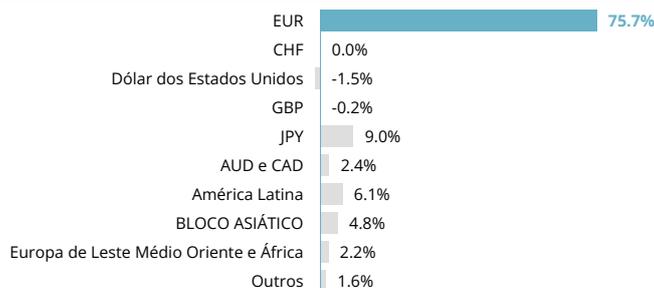
JPM Global Government Bond index.

## CARMIGNAC PORTFOLIO GLOBAL BOND F EUR ACC

## DISTRIBUIÇÃO GEOGRÁFICA



## EXPOSIÇÃO CAMBIAL LÍQUIDA DO FUNDO



## DEZ PRINCIPAIS - OBRIGAÇÕES

Nome	País	Notação	%
ISHARES USD HIGH YIELD CORP BOND UCITS ETF	Irlanda	Rendimento Elevado	6.0%
UNITED STATES 0.12% 15/04/2026	EUA	Grau de Investimento	5.7%
POLAND 2.00% 25/08/2036	Polónia	Grau de Investimento	4.3%
HUNGARY 4.50% 16/06/2034	Hungria	Grau de Investimento	3.2%
OMAN 6.75% 28/10/2027	Omã	Grau de Investimento	3.1%
SPAIN 2.50% 31/05/2027	Espanha	Grau de Investimento	2.1%
BRAZIL 6.00% 15/05/2027	Brasil	Rendimento Elevado	2.1%
SOUTH AFRICA 9.00% 31/01/2040	África do Sul	Rendimento Elevado	2.0%
SPAIN 1.15% 30/11/2036	Espanha	Grau de Investimento	2.0%
ARGENTINA 4.12% 12/09/2025	Argentina	Rendimento Elevado	1.5%
<b>Total</b>			<b>31.9%</b>

## CARACTERÍSTICAS

Classe de Ações	Data do 1.º VPL	Bloomberg	ISIN	Comissão de Gestão	Custos de entrada (1)	Custos de saída (2)	Comissões de gestão e outros custos administrativos ou operacionais (3)	Custos de transação (4)	Comissões de desempenho (5)	Montante Mínimo de Subscrição Inicial (6)
F EUR Acc	15/11/2013	CARGBFE LX	LU0992630599	Max. 0.6%	—	—	0.81%	0.74%	20%	—

(1) Não cobramos uma comissão de subscrição. (2) Não cobramos uma comissão de saída para este produto. (3) O impacto dos custos que suportamos anualmente pela gestão dos seus investimentos e outras comissões administrativas. Esta é uma estimativa baseada nos custos efetivos ao longo do último ano. (4) O impacto dos custos inerentes às nossas operações de compra e venda de investimentos subjacentes ao produto. (5) quando a classe de ações supera o indicador de referência durante o período de desempenho. Será pago também no caso de a classe de ações ter superado o indicador de referência, mas teve um desempenho negativo. O baixo desempenho é recuperado por 5 anos. O valor real varia dependendo do desempenho do seu investimento. A estimativa de custo agregado acima inclui a média dos últimos 5 anos, ou desde a criação do produto se for inferior a 5 anos. (6) Consulte o prospecto para mais informações sobre os valores mínimos de subscrição subsequente. O prospecto está disponível no site: [www.carmignac.com](http://www.carmignac.com).

## QUAIS SÃO OS RISCOS?

**CRÉDITO:** O risco de crédito consiste no risco de incumprimento do emitente. **TAXA DE JURO:** O risco de taxa de juro resulta na diminuição do valor patrimonial líquido no caso de variações nas taxas de juro. **CAMBIAL:** O risco cambial está associado à exposição a uma moeda que não seja a moeda de avaliação do Fundo, através de investimento direto ou do recurso a instrumentos financeiros a prazo. **GESTÃO DISCRICIONÁRIA:** Previsões de alterações nos mercados financeiros feitas pela Sociedade Gestora surtem um efeito direto sobre o desempenho do Fundo, o qual depende das ações selecionadas.

**Este fundo não tem capital garantido.**

## INFORMAÇÃO LEGAL IMPORTANTE

Fonte: Carmignac a 14/08/2025. **Este documento destina-se a clientes profissionais.** Copyright: Os dados publicados nesta apresentação pertencem exclusivamente aos seus proprietários, tal como mencionado em cada página. Desde 01/01/2013, os indicadores de referência de índices de ações são calculados com base em dividendos líquidos reinvestidos. O presente documento não pode ser total ou parcialmente reproduzido sem autorização prévia da sociedade gestora. O presente documento não constitui qualquer oferta de subscrição nem consultoria de investimento. O acesso ao Fundo pode estar sujeito a restrições no que diz respeito a determinadas pessoas ou países. O Fundo não está registado na América do Norte, na América do Sul, na Ásia, nem no Japão. Os Fundos estão registados em Singapura como um organismo estrangeiro restrito (apenas para clientes profissionais). O Fundo não foi registado nos termos da US Securities Act de 1933. O Fundo não pode ser oferecido ou vendido, direta ou indiretamente, por conta ou em nome de uma Pessoa dos EUA, conforme definição dada no Regulamento S dos EUA e/ou na FATCA. O Fundo apresenta um risco de perda do capital. Os riscos e comissões encontram-se descritos no KID (documento de informação fundamental). Os respetivos prospectos, KID e relatórios anuais do Fundo poderão ser encontrados em [www.carmignac.com](http://www.carmignac.com) ou solicitados à Sociedade Gestora. O KID deve ser disponibilizado ao subscritor antes da subscrição. Em Portugal, os Fundos são registados junto da Comissão do Mercado de Valores Mobiliários (CMVM). Os respetivos prospectos, KIID e relatórios anuais do Fundo poderão ser encontrados em [www.carmignac.com](http://www.carmignac.com), [www.fundinfo.com](http://www.fundinfo.com) e [www.morningstar.pt](http://www.morningstar.pt) ou solicitados à Carmignac Gestion Luxembourg, Citylink, 7 rue de la Chapelle L-1325 Luxemburgo. A referência a determinados títulos e instrumentos financeiros serve para fins ilustrativos para destacar ações incluídas, ou que já o tenham sido, em carteiras de fundos da gama Carmignac. Não se destina a promover o investimento direto nesses instrumentos, nem constitui consultoria de investimento. A Sociedade Gestora não está sujeita à proibição de negociação destes instrumentos antes de emitir qualquer comunicação. As carteiras dos fundos Carmignac estão sujeitas a alterações sem aviso prévio. A decisão de investir no fundo promovido deve ter em conta todas as características ou objetivos do fundo promovido, tal como descritos no respetivo prospecto.

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

Sociedade gestora de patrimónios aprovada pela AMF

Sociedade Anónima de capital aberto com um capital social de 13.500.000 € - RCS de Paris B 349 501 676

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

Filial da Carmignac Gestion - Sociedade gestora de fundos de investimento aprovada pela CSSF

Sociedade Anónima de capital aberto com um capital social de 23.000.000 € - RCS do Luxemburgo B 67 549

## COMUNICAÇÃO PROMOCIONAL

Consulte o documento de informação fundamental/prospecto antes de tomar quaisquer decisões de investimento finais. Para mais informações visite [www.carmignac.pt](http://www.carmignac.pt)