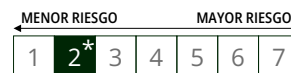


CARMIGNAC PORTFOLIO GLOBAL BOND INCOME A EUR

COMPARTIMENTO DE SICAV DE DERECHO LUXEMBURGUÉS

Duración mínima
recomendada de
la inversión:

3 años



LU1299302098

Weekly factsheet - 29/08/2025

OBJETIVO DE INVERSIÓN

Un fondo de renta fija internacional que implementa estrategias de tipos de interés, crédito y divisas a escala mundial. Su enfoque flexible y centrado en oportunidades permite al Fondo realizar una asignación basada en convicciones y prácticamente sin restricciones y, cuando es necesario, adaptarse rápidamente para aprovechar al máximo las oportunidades en diversas condiciones de mercado. Además, el Fondo busca invertir de manera sostenible, buscando la revalorización del capital a largo plazo, y aplicará un enfoque de inversión socialmente responsable. El Fondo tiene como objetivo superar a su índice de referencia durante 3 años.

RENTABILIDAD (%) (Neta de comisiones)

	Fondo	Indicador de referencia
Semana	0.24	0.17
Mes	0.27	-0.83
Hasta la fecha	-0.36	-5.80
5 años	0.47	-13.80

RENTABILIDADES ANUALES (%) (Neta de comisiones)

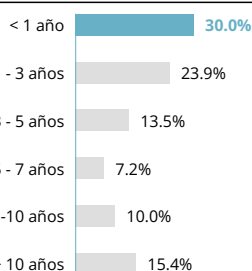
	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015
Income A EUR	1.83	3.02	-5.59	0.13	4.70	8.37	-3.78	-0.02	9.44	-1.28
Indicador de referencia	2.78	0.50	-11.79	0.60	0.62	7.97	4.35	-6.16	4.60	-0.78

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

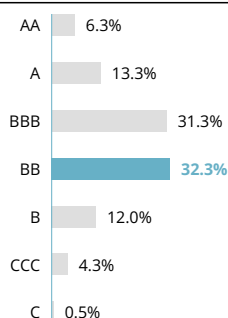
Renta fija	91.6%
Deuda Soberana de países desarrollados	11.9%
América del Norte	5.7%
Asia Pacífica	0.6%
Europa	5.1%
Europa del Este	0.5%
Títulos de deuda Soberana de países emergentes	42.4%
África	13.7%
América Latina	7.4%
Europa del Este	15.5%
Oriente Medio	5.7%
Deuda corporativa de países desarrollados	19.1%
Productos de Consumo no Básico	1.4%
Productos de Primera Necesidad	0.4%
Energía	8.8%
Finanzas	5.7%
Industrials	0.3%
Materiales	0.6%
Bienes raíces	1.9%
Deuda corporativa de países emergentes	15.2%
Productos de Consumo no Básico	0.2%
Energía	7.4%
Finanzas	2.9%
Health Care	0.1%
Industrials	1.4%
Materiales	1.3%
Bienes raíces	0.5%
Servicios de comunicación	0.9%
Utilities	0.4%
Collateralized Loan Obligation (CLO)	3.1%
Renta variable	0.6%
Efectivo, operaciones de tesorería y operaciones sobre derivados	7.8%

DESGLOSE POR VENCIMIENTOS



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

DESGLOSE POR RATING



A. Adjriou

CIFRAS CLAVE

Sensibilidad	5.3
Yield to Maturity ⁽¹⁾	5.6%
Rating Medio	BBB-
Cupón medio	5.3%
Número de emisores de bonos	98
Número de bonos	134

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

PERFIL

FONDO

Clasificación SFDR: Artículo 8
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: 14/12/2007

CLASE DE ACCIONES

Política de dividendos: Distribución
Fecha del primer VL: 19/11/2015
Divisa de cotización: EUR

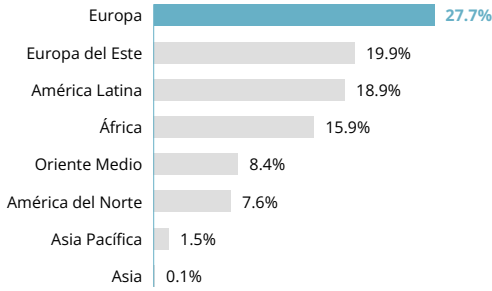
GESTOR DEL FONDO

Abdelak Adjriou desde 01/09/2021

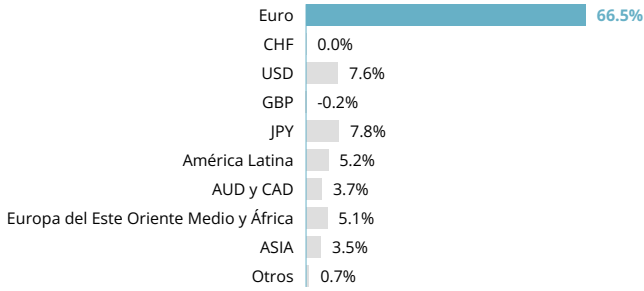
INDICADOR DE REFERENCIA

JPM Global Government Bond index.

DESGLASE POR ZONAS GEOGRAFICAS



EXPOSICIÓN NETA POR DIVISA DEL FONDO



PRINCIPALES POSICIONES - RENTA FIJA

Nombre	País	Clasificación	%
ISHARES USD HIGH YIELD CORP BOND UCITS ETF	Irlanda	High Yield	6.0%
UNITED STATES 0.12% 15/04/2026	Estados Unidos	Investment grade	5.7%
POLAND 2.00% 25/08/2036	Polonia	Investment grade	4.3%
HUNGARY 4.50% 16/06/2034	Hungría	Investment grade	3.2%
OMAN 6.75% 28/10/2027	Omán	Investment grade	3.1%
SPAIN 1.15% 30/11/2036	España	Investment grade	3.0%
SPAIN 2.50% 31/05/2027	España	Investment grade	2.1%
SOUTH AFRICA 9.00% 31/01/2040	Sudáfrica	High Yield	2.0%
NAMIBIA 5.25% 29/10/2025	Namibia	High Yield	1.4%
ARGENTINA 4.12% 27/09/2025	Argentina	High Yield	1.4%
Total			32.2%

CARACTERÍSTICAS

Participaciones	Fecha del primer VL	Bloomberg	ISIN	Comisiones de gestión	Costes de entrada ⁽¹⁾	Costes de salida ⁽²⁾	Comisiones de gestión y otros costes administrativos o de funcionamiento ⁽³⁾	Costes de operación ⁽⁴⁾	Comisiones de rendimiento ⁽⁵⁾	Mínimo de suscripción inicial ⁽⁶⁾
Income A EUR	19/11/2015	CAGBAED LX	LU1299302098	Max. 1%	Max. 2%	—	1.21%	0.74%	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.

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. **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 29/08/2025. **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.com