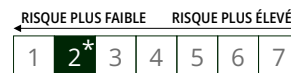


CARMIGNAC PORTFOLIO GLOBAL BOND INCOME A EUR

COMPARTIMENT DE SICAV DE DROIT LUXEMBOURGEOIS



Durée minimum
de placement
recommandée :



LU1299302098

Weekly factsheet - 29/08/2025

OBJECTIF D'INVESTISSEMENT

Fonds obligataire international qui applique des stratégies de taux, de crédit et de change à travers le monde. Son approche flexible et opportuniste lui permet de mettre en œuvre une allocation de conviction et non benchmarkée et d'exploiter rapidement et pleinement les opportunités dans toutes les conditions de marché. De plus le compartiment cherchera à investir de manière durable en visant une appréciation du capital à long terme et mettra en œuvre une approche d'investissement socialement responsable. Le Fonds a pour objectif de surperformer son indicateur de référence sur 3 ans.

PERFORMANCES (%) (Net de frais)

	Fonds	Indicateur de référence
Semaine	0.24	0.17
Mois	0.27	-0.83
Début d'année	-0.36	-5.80
5 ans	0.47	-13.80

PERFORMANCES ANNUELLES (%) (Net de frais)

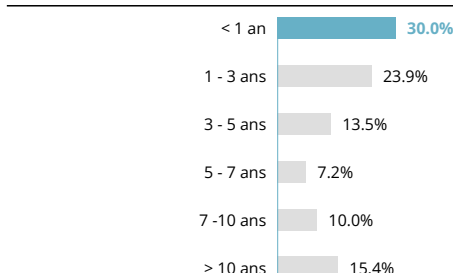
	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015
Income A EUR	1.83	3.02	-5.59	0.13	4.70	8.37	-3.78	-0.02	9.44	-1.28
Indicateur de référence	2.78	0.50	-11.79	0.60	0.62	7.97	4.35	-6.16	4.60	-0.78

Les performances passées ne préjugent pas des performances futures. Elles sont nettes de frais (hors éventuels frais d'entrée appliqués par le distributeur).

ALLOCATION D'ACTIFS

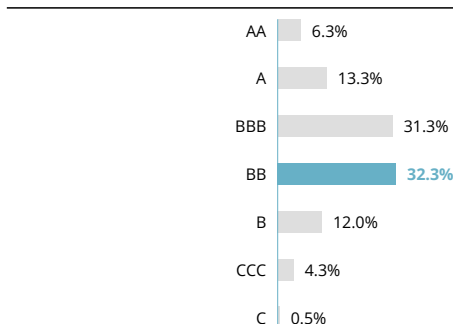
Obligations	91.6%
Emprunts d'Etat pays développés	11.9%
Amérique du Nord	5.7%
Asie Pacifique	0.6%
Europe	5.1%
Europe de l'Est	0.5%
Emprunts d'Etat pays émergents	42.4%
Afrique	13.7%
Amérique Latine	7.4%
Europe de l'Est	15.5%
Moyen-Orient	5.7%
Emprunts privés pays développés	19.1%
Consommation Discrétionnaire	1.4%
Biens de Consommation de Base	0.4%
Energie	8.8%
Finance	5.7%
Industrie	0.3%
Matériaux	0.6%
Immobilier	1.9%
Emprunts privés pays émergents	15.2%
Consommation Discrétionnaire	0.2%
Energie	7.4%
Finance	2.9%
Santé	0.1%
Industrie	1.4%
Matériaux	1.3%
Immobilier	0.5%
Communication	0.9%
Services aux Collectivités	0.4%
Collateralized Loan Obligation (CLO)	3.1%
Actions	0.6%
Liquidités, emplois de trésorerie et opérations sur dérivés	7.8%

RÉPARTITION PAR ÉCHÉANCE



Les dates d'échéance sont basées sur la prochaine date d'appel lorsque disponible.

RÉPARTITION PAR NOTATION



A. Adjriou

CHIFFRES CLÉS

Sensibilité taux	5.3
Yield to Maturity ⁽¹⁾	5.6%
Notation moyenne	BBB-
Coupon moyen	5.3%
Nombre d'émetteurs obligations	98
Nombre d'obligations	134

(1) Calculé au niveau de la poche obligataire.

PROFIL

FONDS

Classification SFDR : Article 8
Domicile : Luxembourg
Type de fonds : UCITS
Forme juridique : SICAV
Nom de la SICAV : Carmignac Portfolio
Fin de l'exercice fiscal : 31/12
Souscription/Rachat : Jour ouvrable
Heure limite de passation d'ordres : avant 18:00 heures (CET/CEST)
Date de lancement du Fonds : 14/12/2007

PART

Affectation des résultats : Distribution
Date de la 1ère VL : 19/11/2015
Devise de cotation : EUR

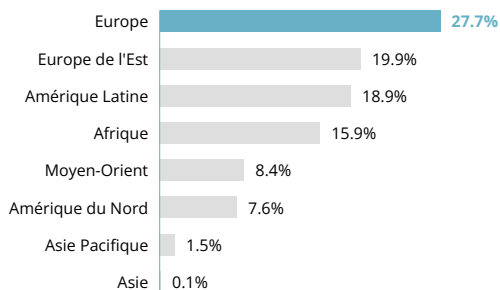
GÉRANT(S) DU FONDS

Abdelak Adjriou depuis le 01/09/2021

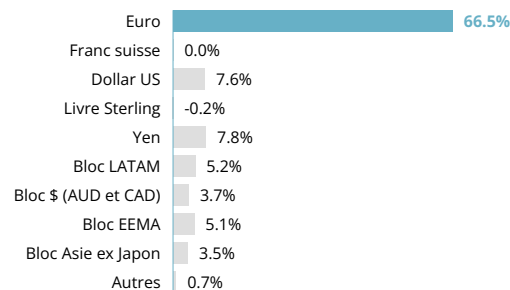
INDICATEUR DE RÉFÉRENCE

JPM Global Government Bond index.

RÉPARTITION GÉOGRAPHIQUE



EXPOSITION NETTE PAR DEVISE



PRINCIPALES POSITIONS - OBLIGATIONS

Nom	Pays	Notation	%
ISHARES USD HIGH YIELD CORP BOND UCITS ETF	Irlande	High Yield	6.0%
UNITED STATES 0.12% 15/04/2026	Etats-Unis	Investment grade	5.7%
POLAND 2.00% 25/08/2036	Pologne	Investment grade	4.3%
HUNGARY 4.50% 16/06/2034	Hongrie	Investment grade	3.2%
OMAN 6.75% 28/10/2027	Oman	Investment grade	3.1%
SPAIN 1.15% 30/11/2036	Espagne	Investment grade	3.0%
SPAIN 2.50% 31/05/2027	Espagne	Investment grade	2.1%
SOUTH AFRICA 9.00% 31/01/2040	Afrique du sud	High Yield	2.0%
NAMIBIA 5.25% 29/10/2025	Namibie	High Yield	1.4%
ARGENTINA 4.12% 27/09/2025	Argentine	High Yield	1.4%
Total			32.2%

CARACTÉRISTIQUES

Parts	Date de la 1ère VL	Code Bloomberg	ISIN	Frais de gestion	Coûts d'entrée ⁽¹⁾	Coûts de sortie ⁽²⁾	Frais de gestion et autres frais administratifs et d'exploitation ⁽³⁾	Coûts de transaction ⁽⁴⁾	Commissions liées aux résultats ⁽⁵⁾	Minimum de souscription initiale ⁽⁶⁾
Income A EUR	19/11/2015	CAGBAED LX	LU1299302098	Max. 1%	Max. 2%	—	1.21%	0.74%	20%	—

(1) du montant que vous payez au moment de votre investissement. Il s'agit du maximum que vous serez amené à payer. Carmignac Gestion ne facture pas de frais d'entrée. La personne en charge de la vente du produit vous informera des frais réels. (2) Nous ne facturons pas de frais de sortie pour ce produit. (3) de la valeur de votre investissement par an. Cette estimation se base sur les coûts réels au cours de l'année dernière. (4) de la valeur de votre investissement par an. Il s'agit d'une estimation des coûts encourus lorsque nous achetons et vendons les investissements sous-jacents au produit. Le montant réel varie en fonction de la quantité que nous achetons et vendons. (5) lorsque la classe d'action surperforme l'indicateur de référence pendant la période de performance. Elle sera également due si la classe d'actions a surperformé l'indicateur de référence mais a enregistré une performance négative. La sous-performance est récupérée pendant 5 ans. Le montant réel variera en fonction de la performance de votre investissement. L'estimation des coûts agrégés ci-dessus inclut la moyenne sur les 5 dernières années, ou depuis la création du produit si elle est inférieure à 5 ans. (6) Merci de vous référer au prospectus pour les montants minimum de souscriptions ultérieures. Le prospectus est disponible sur le site internet : www.carmignac.com.

PRINCIPAUX RISQUES DU FONDS

CRÉDIT : Le risque de crédit correspond au risque que l'émetteur ne puisse pas faire face à ses engagements. **TAUX D'INTÉRÊT** : Le risque de taux se traduit par une baisse de la valeur liquidative en cas de mouvement des taux d'intérêt. **RISQUE DE CHANGE** : Le risque de change est lié à l'exposition, via les investissements directs ou l'utilisation d'instruments financiers à terme, à une devise autre que celle de valorisation du Fonds. **GESTION DISCRÉTIONNAIRE** : L'anticipation de l'évolution des marchés financiers faite par la société de gestion a un impact direct sur la performance du Fonds qui dépend des titres sélectionnés.

Le Fonds présente un risque de perte en capital.

INFORMATIONS LÉGALES IMPORTANTES

Source: Carmignac au 29/08/2025. **Ce document est destiné à des clients professionnels.** Copyright: Les données publiées sur cette présentation sont la propriété exclusive de leurs titulaires tels que mentionnés sur chaque page. Depuis le 01.01.2013, les indicateurs de référence actions sont calculés dividendes nets réinvestis. Ce document ne peut être reproduit, en tout ou partie, sans autorisation préalable de la société de gestion. Il ne constitue ni une offre de souscription, ni un conseil en investissement. Les informations contenues dans ce document peuvent être partielles et sont susceptibles d'être modifiées sans préavis. L'accès au fonds peut faire l'objet de restriction à l'égard de certaines personnes ou de certains pays. Il ne peut notamment être offert ou vendu, directement ou indirectement, au bénéfice ou pour le compte d'une «U.S. person» selon la définition de la réglementation américaine «Regulation S» et/ou FATCA. Le fonds présente un risque de perte en capital. Les risques et frais sont décrits dans le KID (Document d'Informations Clés). Le prospectus, KID, et les rapports annuels du fonds sont disponibles sur le site www.carmignac.com et sur demande auprès de la société de gestion. Le KID doit être remis au souscripteur préalablement à la souscription. La société de gestion peut décider à tout moment de cesser la commercialisation dans votre pays. Les investisseurs peuvent avoir accès à un résumé de leurs droits en français sur le lien suivant à la section 5 intitulée Résumé des droits des investisseurs : https://www.carmignac.fr/fr_FR/informations-reglementaires. En Suisse : Le prospectus, le KID, et les rapports annuels du fonds sont disponibles sur le site www.carmignac.ch et auprès de notre représentant en Suisse (Switzerland) S.A., Route de Signy 35, P.O. Box 2259, CH-1260 Nyon. Le Service de Paiement est CACEIS Bank, Montrouge, succursale de Nyon / Suisse Route de Signy 35, 1260 Nyon. Les investisseurs peuvent avoir accès à un résumé de leurs droits en français sur le lien suivant à la section 5 intitulée Résumé des droits des investisseurs : https://www.carmignac.ch/fr_CH/informations-reglementaires. La référence à certaines valeurs ou instruments financiers est donnée à titre d'illustration pour mettre en avant certaines valeurs présentes ou qui ont été présentes dans les portefeuilles des Fonds de la gamme Carmignac. Elle n'a pas pour objectif de promouvoir l'investissement en direct dans ces instruments, et ne constitue pas un conseil en investissement. La Société de Gestion n'est pas soumise à l'interdiction d'effectuer des transactions sur ces instruments avant la diffusion de la communication. Les portefeuilles des Fonds Carmignac sont susceptibles de modification à tout moment. La décision d'investir dans le fonds promu devrait tenir compte de toutes ses caractéristiques et de tous ses objectifs, tels que décrits dans son prospectus/KID.

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

Société de gestion de portefeuille agréée par l'AMF. SA au capital de 13 500 000 € - RCS Paris B 349 501 676

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

Filiale de Carmignac Gestion - Société de gestion de fonds d'investissement agréée par la CSSF. SA au capital de 23 000 000 € - RCS Luxembourg B67549

COMMUNICATION PUBLICITAIRE

Veillez vous référer au KID/prospectus avant de prendre toute décision finale d'investissement. Pour de plus amples informations, veuillez visiter www.carmignac.lu