

CARMIGNAC PORTFOLIO GLOBAL BOND F USD YDIS HDG

COMPARTIMENT DE SICAV DE DROIT LUXEMBOURGEOIS



Durée minimum
de placement
recommandée :

3 ANS



LU2278973172

Weekly factsheet - 27/12/2024

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	-0.68
Mois	-0.74	-0.86
Début d'année	2.93	2.01

PERFORMANCES ANNUELLES (%) (Net de frais)

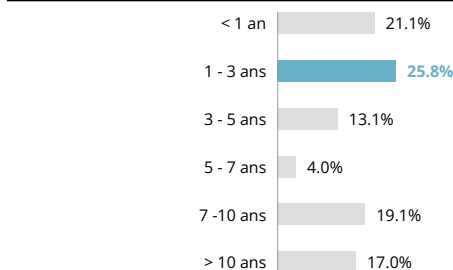
	2023	2022	2021
F USD YDis Hdg	5.25	-3.95	0.99
Indicateur de référence	0.50	-11.79	0.60

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

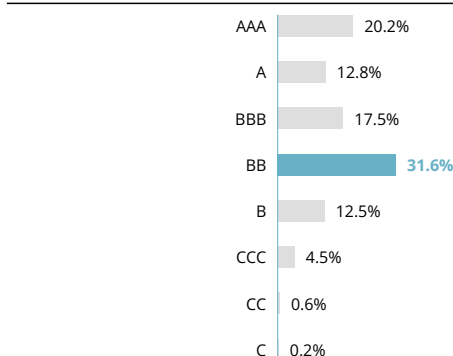
Obligations	96.4%
Emprunts d'Etat pays développés	25.1%
Amérique du Nord	19.5%
Asie Pacifique	2.1%
Europe	3.6%
Emprunts d'Etat pays émergents	30.9%
Afrique	7.1%
Amérique Latine	11.2%
Europe de l'Est	7.5%
Moyen-Orient	5.1%
Emprunts privés pays développés	20.1%
Consommation Discrétionnaire	1.5%
Biens de Consommation de Base	0.5%
Energie	7.8%
Finance	8.0%
Industrie	0.3%
Matériaux	0.6%
Immobilier	1.6%
Emprunts privés pays émergents	16.7%
Consommation Discrétionnaire	0.2%
Energie	9.2%
Finance	2.8%
Industrie	1.3%
Matériaux	1.7%
Immobilier	0.6%
Communication	0.5%
Services aux Collectivités	0.4%
Collateralized Loan Obligation (CLO)	3.5%
Actions	0.5%
Liquidités, emplois de trésorerie et opérations sur dérivés	3.1%

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	5,1
Yield to Maturity ⁽¹⁾	5,6%
Notation moyenne	BBB
Coupon moyen	4,6%
Nombre d'émetteurs obligations	96
Nombre d'obligations	126

(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 : 04/01/2021

Devise de cotation : USD

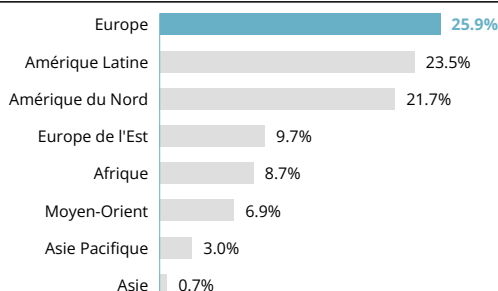
GÉRANT(S) DU FONDS

Abdelak Adjriou depuis le 01/09/2021

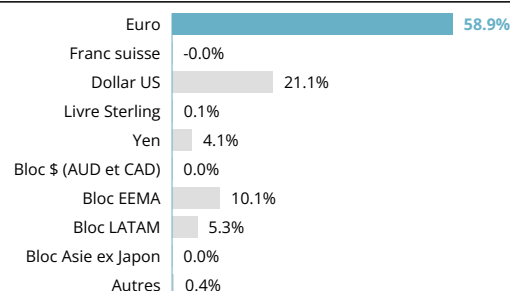
INDICATEUR DE RÉFÉRENCE

JPM Global Government Bond index.

RÉPARTITION GÉOGRAPHIQUE



EXPOSITION NETTE PAR DEVISE



PRINCIPALES POSITIONS - OBLIGATIONS

Nom	Pays	Notation	%
UNITED STATES 1.12% 15/01/2033	Etats-Unis	Investment grade	7.8%
UNITED STATES 1.38% 15/07/2033	Etats-Unis	Investment grade	5.9%
UNITED STATES 0.12% 15/04/2026	Etats-Unis	Investment grade	5.8%
POLAND 2.00% 25/08/2036	Pologne	Investment grade	4.3%
DOMINICAN REPUBLIC 6.88% 29/01/2026	République Dominicaine	High Yield	4.3%
SPAIN 1.15% 30/11/2036	Espagne	Investment grade	3.6%
ISHARES USD HIGH YIELD CORP BOND UCITS ETF	Irlande	High Yield	2.3%
PETROLEOS MEXICANOS 6.50% 13/03/2027	Mexique	High Yield	2.2%
ARGENTINA 4.12% 30/01/2025	Argentine	High Yield	2.0%
MEXICO 8.00% 24/05/2035	Mexique	Investment grade	1.8%
Total			40.0%

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 27/12/2024. **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 - Tél : (+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.ch