

CARMIGNAC PORTFOLIO

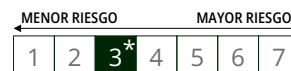
PATRIMOINE E USD MINC HDG

COMPARTIMENTO DE SICAV DE DERECHO LUXEMBURGUÉS



Duración mínima
recomendada de
la inversión:

3 años



LU0992628692

Weekly factsheet - 31/10/2025

OBJETIVO DE INVERSIÓN

Un Fondo mixto que utiliza tres motores de rentabilidad: renta fija internacional, renta variable mundial y divisas. Al menos el 40 % del fondo invierte permanentemente en activos de renta fija y del mercado monetario. Su asignación flexible tiene como objetivo mitigar las fluctuaciones del capital al tiempo que busca fuentes de rentabilidad. El Fondo tiene por objetivo batir a su índice durante tres años.

RENTABILIDAD (%) (Neta de comisiones)

	Fondo	Indicador de referencia
Semana	1.15	0.57
Mes	2.45	2.14
Hasta la fecha	13.58	2.09
3 años	33.05	19.20

RENTABILIDADES ANUALES (%) (Neta de comisiones)

	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015
E USD Minc Hdg	7.86	3.52	-8.30	-0.81	13.71	13.00	-9.57	1.09	4.16	-0.39
Indicador de referencia	11.44	7.73	-10.26	13.34	5.18	18.18	-0.07	1.47	8.05	8.35

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 variable	45.9%
Países desarrollados	33.5%
América del Norte	26.3%
Asia Pacífica	0.4%
Europa	6.8%
Países emergentes	12.5%
América Latina	2.5%
Asia	10.0%
Renta fija	42.0%
Deuda Soberana de países desarrollados	11.6%
Títulos de deuda Soberana de países emergentes	5.4%
Deuda corporativa de países desarrollados	15.6%
Deuda corporativa de países emergentes	5.3%
Collateralized Loan Obligation (CLO)	4.1%
Monetario	5.7%
Efectivo, operaciones de tesorería y operaciones sobre derivados	6.4%

EXPOSICIÓN NETA POR DIVISA DEL FONDO

Euro	44.9%
CHF	0.3%
USD	31.4%
GBP	-4.9%
JPY	7.8%
América Latina	10.0%
AUD y CAD	3.3%
ASIA	8.3%
Europa del Este Oriente Medio y África	-2.0%
Otros	0.9%



K. Barrett, G. Rigeade, E. Ben Zimra, J. Hirsch

CIFRAS CLAVE

Tasa de inversión Renta Variable	45.9%
Exposición neta a renta variable	43.0%
Sensibilidad	-0.9
Yield to Maturity ⁽¹⁾	4.4%
Rating Medio	BBB+
Número de emisores de acciones	62
Cupón medio	3.5%
Número de emisores de bonos	131
Active Share	82.0%

(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 15:00 h. (CET/CEST)
Fecha de lanzamiento del Fondo: 15/11/2013

CLASE DE ACCIONES

Política de dividendos: Distribución
Fecha del primer VL: 15/11/2013
Divisa de cotización: USD

GESTOR DEL FONDO

Kristofer Barrett desde 08/04/2024
 Guillaume Rigeade desde 20/09/2023
 Eliezer Ben Zimra desde 20/09/2023
 Jacques Hirsch desde 20/09/2023

INDICADOR DE REFERENCIA ⁽²⁾

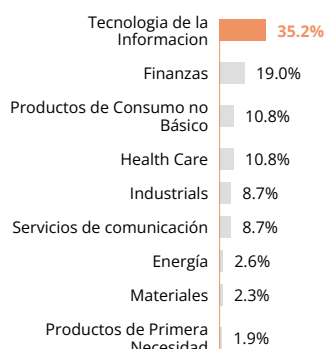
40% MSCI AC World NR index + 40% ICE BofA Global Government index + 20% €STR capitalizado index. Reponderato trimestralmente.

RENTA VARIABLE

DERIVADOS RENTA VARIABLE

	Venta	Compra
Equity derivatives	x	
MARKETVECTOR		x
GLOBAL GOLD MINER		x
MDAX PERF INDEX		x
Total (Venta + Compra)	-2.9%	

DESGLOSE POR SECTOR

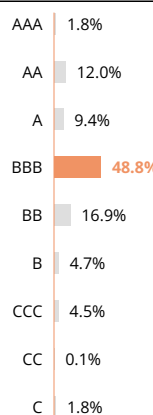


PRINCIPALES POSICIONES - RENTA VARIABLE

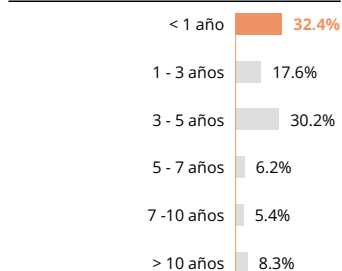
Nombre	País	Sector	%
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING CO LTD	Taiwán	Tecnología de la Información	5.9%
NVIDIA CORP	Estados Unidos	Tecnología de la Información	2.7%
ALPHABET INC	Estados Unidos	Servicios de comunicación	2.6%
AMAZON.COM INC	Estados Unidos	Productos de Consumo no Básico	2.1%
UBS GROUP AG	Suiza	Finanzas	2.1%
S&P GLOBAL INC	Estados Unidos	Finanzas	2.0%
MERCADOLIBRE INC	Uruguay	Productos de Consumo no Básico	1.7%
MICROSOFT CORP	Estados Unidos	Tecnología de la Información	1.7%
SK HYNIX INC	Corea del Sur	Tecnología de la Información	1.5%
CENCORA INC	Estados Unidos	Health Care	1.3%
Total			23.7%

RENTA FIJA

DESGLOSE POR RATING



DESGLOSE POR VENCIMIENTOS



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

PRINCIPALES POSICIONES - RENTA FIJA

Nombre	País	Clasificación	%
ITALY 1.60% 22/11/2028	Italia	Investment grade	3.2%
UNITED STATES 0.12% 15/07/2030	Estados Unidos	Investment grade	2.2%
ITALY 1.60% 28/06/2030	Italia	Investment grade	1.7%
BRAZIL 6.00% 15/05/2027	Brasil	High Yield	1.4%
FRANCE 0.10% 01/03/2029	Francia	Investment grade	1.2%
ITALY 0.50% 01/02/2026	Italia	Investment grade	1.2%
BNP PARIBAS 11/06/2030	Francia	Investment grade	0.9%
JAPAN 1.30% 20/03/2063	Japón	Investment grade	0.8%
ARGENTINA 4.12% 29/11/2025	Argentina	High Yield	0.7%
SAMHALLSBYGGNADSBOLAGET I NORDEN HOLDING 0.75% 14/08/2028	Suecia	High Yield	0.6%
Total			13.9%

PRINCIPALES RIESGOS DEL FONDO

RENTA VARIABLE: Las variaciones de los precios de las acciones cuya amplitud dependa de los factores económicos externos, del volumen de los títulos negociados y del nivel de capitalización de la sociedad pueden influir negativamente en la rentabilidad del Fondo. **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. **CRÉDITO:** El riesgo de crédito corresponde al riesgo de que el emisor no sea capaz de atender sus obligaciones. **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.

El fondo no garantiza la preservación del capital.

INFORMACIÓN LEGAL IMPORTANTE

Fuente: Carmignac a 31/10/2025. **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.es