

CARMIGNAC PORTFOLIO GLOBAL BOND F USD YDIS HDG

COMPARTO DELLA SICAV DI DIRITTO LUSSEMBURGHESE



Periodo minimo
di investimento
consigliato:

3 ANNI



LU2278973172

Weekly factsheet - 27/12/2024

OBIETTIVO DI INVESTIMENTO

Fondo obbligazionario globale che applica strategie sui tassi, il credito e le valute a livello globale. Attraverso una gestione flessibile e opportunistica il Fondo attua una strategia di investimento basata sulle convinzioni e ampiamente decorrelata dall'indice di riferimento che gli consente di individuare tempestivamente e pienamente le opportunità di investimento in tutte le condizioni di mercato. Il Fondo persegue la crescita del capitale nel lungo termine attraverso uno stile di investimento sostenibile e socialmente responsabile. L'obiettivo del Fondo è sovraperformare l'indice di riferimento su 3 anni.

RENDIMENTI (%) (al netto delle commissioni)

	INFORMAZIONI SUL FONDO	Indice di riferimento
Settimana	-0.24	-0.68
Mese	-0.74	-0.86
Da inizio anno	2.93	2.01

RENDIMENTI ANNUALI (%) (al netto delle commissioni)

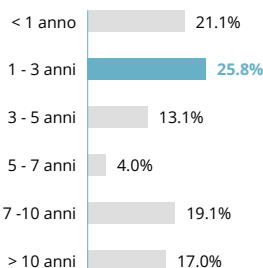
	2023	2022	2021
F USD YDis Hdg	5.25	-3.95	0.99
Indice di riferimento	0.50	-11.79	0.60

Le performance passate non sono un'indicazione delle performance future. Le performance sono calcolate al netto delle spese (escluse eventuali commissioni di ingresso applicate dal distributore)

RIPARTIZIONE PER ASSET CLASS

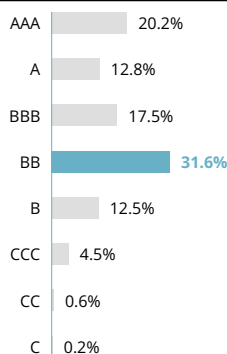
Obbligazioni	96.4%
Titoli di Stato paesi sviluppati	25.1%
America Settentrionale	19.5%
Asia Pacifico	2.1%
Europa	3.6%
Titoli di Stato paesi emergenti	30.9%
Africa	7.1%
America Latina	11.2%
Europa dell'Est	7.5%
Medio Oriente	5.1%
Obbligazioni Corporate paesi sviluppati	20.1%
Beni voluttuari	1.5%
Beni di consumo	0.5%
Energia	7.8%
Finanza	8.0%
Industria	0.3%
Materiali	0.6%
Investimento immobiliare	1.6%
Obbligazioni Corporate paesi emergenti	16.7%
Beni voluttuari	0.2%
Energia	9.2%
Finanza	2.8%
Industria	1.3%
Materiali	1.7%
Investimento immobiliare	0.6%
Telecomunicazioni	0.5%
Servizi pubblici	0.4%
Collateralized Loan Obligation (CLO)	3.5%
Azioni	0.5%
Liquidità, impieghi di tesoreria e operazioni su derivati	3.1%

RIPARTIZIONE PER SCADENZA



Le date di scadenza si basano sulla data di scadenza successiva, se disponibile.

RIPARTIZIONE PER RATING



A. Adjriou

DATI PRINCIPALI

Duration Modificata	5.1
Yield to Maturity ⁽¹⁾	5.6%
Rating medio	BBB
Cedola media	4.6%
Numero di emittenti obbligazionari	96
Numero di obbligazioni	126

(1) Calcolato a livello di portafoglio obbligazionario.

PROFILO

INFORMAZIONI SUL FONDO

Classificazione SFDR: Articolo 8

Domiciliazione: Lussemburgo

Tipo di Fondo: UCITS

Forma giuridica: SICAV

Nome SICAV: Carmignac Portfolio

Chiusura dell'esercizio: 31/12

Sottoscrizione/Rimborso: Giornaliero (giorni lavorativi)

Termine ultimo accettazione ordini: entro le ore 18:00 (CET/CEST)

Data di lancio del Fondo: 14/12/2007

INFORMAZIONI SULLA CLASSE DI AZIONE

Destinazione dei proventi: Distribuzione

Data primo NAV: 04/01/2021

Valuta di quotazione: USD

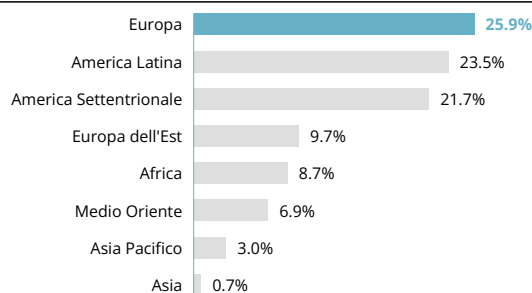
GESTORI DEL FONDO

Abdelak Adjriou dal 01/09/2021

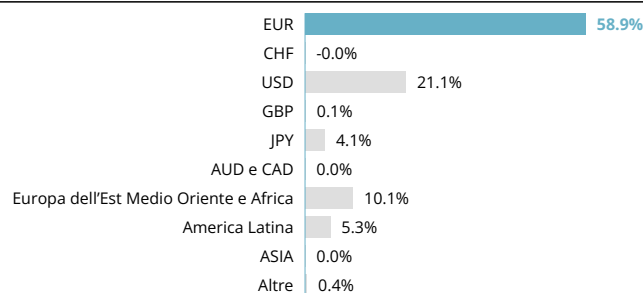
INDICE DI RIFERIMENTO

JPM Global Government Bond index.

RIPARTIZIONE PER AREA GEOGRAFICA



ESPOSIZIONE NETTA DEL FONDO PER VALUTA



PRIME 10 POSIZIONI DEL PORTAFOGLIO - OBBLIGAZIONI

Nome	Paese	Rating	%
UNITED STATES 1.12% 15/01/2033	Stati Uniti	Investment grade	7.8%
UNITED STATES 1.38% 15/07/2033	Stati Uniti	Investment grade	5.9%
UNITED STATES 0.12% 15/04/2026	Stati Uniti	Investment grade	5.8%
POLAND 2.00% 25/08/2036	Polonia	Investment grade	4.3%
DOMINICAN REPUBLIC 6.88% 29/01/2026	Repubblica Dominicana	High Yield	4.3%
SPAIN 1.15% 30/11/2036	Spagna	Investment grade	3.6%
ISHARES USD HIGH YIELD CORP BOND UCITS ETF	Irlanda	High Yield	2.3%
PETROLEOS MEXICANOS 6.50% 13/03/2027	Messico	High Yield	2.2%
ARGENTINA 4.12% 30/01/2025	Argentina	High Yield	2.0%
MEXICO 8.00% 24/05/2035	Messico	Investment grade	1.8%
Totale			40.0%

PRINCIPALI RISCHI DEL FONDO

CREDITO: Il rischio di credito consiste nel rischio d'insolubilità da parte dell'emittente. **TASSO D'INTERESSE:** Il rischio di tasso si traduce in una diminuzione del valore patrimoniale netto in caso di variazione dei tassi. **CAMBIO:** Il rischio di cambio è connesso all'esposizione, mediante investimenti diretti ovvero utilizzando strumenti finanziari derivati, a una valuta diversa da quella di valorizzazione del Fondo. **GESTIONE DISCREZIONALE:** Le previsioni sull'andamento dei mercati finanziari formulate dalla società di gestione esercitano un impatto diretto sulla performance del Fondo, che dipende dai titoli selezionati

L'investimento nel Fondo potrebbe comportare un rischio di perdita di capitale.

INFORMAZIONI LEGALI IMPORTANTI

Fonte: Carmignac al 27/12/2024. **Il presente documento è destinato unicamente ai clienti professionali.** Copyright: i dati pubblicati su questa presentazione sono di esclusiva proprietà dei titolari menzionati su ogni pagina. Dall'1/01/2013, gli indici azionari di riferimento dei nostri fondi sono calcolati con i dividendi netti reinvestiti. Il presente documento non può essere riprodotto, totalmente o parzialmente, senza la previa autorizzazione della società di gestione. Non si tratta né di un'offerta di sottoscrizione né di una consulenza d'investimento. Alcuni soggetti o paesi potrebbero subire restrizioni di accesso al Fondo. Il presente Fondo non può essere offerto o venduto, in maniera diretta o indiretta, a beneficio o per conto di una U.S. Person secondo la definizione della normativa americana Regulation S e/o FATCA. L'investimento nel Fondo potrebbe comportare un rischio di perdita di capitale. I rischi e le spese sono descritti nel KID (documento contenente le informazioni chiave). Prima dell'adesione leggere il prospetto. La Società di gestione può interrompere la promozione nel Suo paese in qualsiasi momento. Per l'Italia: i prospetti, il KID e i rapporti di gestione annui del Fondo sono disponibili sul sito www.carmignac.it e su semplice richiesta presso la Società di Gestione. Gli investitori possono accedere a un riepilogo dei loro diritti in italiano al seguente link sezione 5: https://www.carmignac.it/it_IT/informazioni-sulla-regolamentazione. In Svizzera, i prospetti, il KID e i rapporti di gestione annui sono disponibili sul sito internet www.carmignac.ch e presso il nostro rappresentante di gestione in Svizzera, CACEIS (Switzerland) SA, Route de Signy 35, CH-1260 Nyon. Il soggetto incaricato dei pagamenti è CACEIS Bank, Montrouge, succursale a Nyon / Svizzera Route de Signy 35, 1260 Nyon. Prima dell'adesione leggere il prospetto. Gli investitori possono accedere a un riepilogo dei loro diritti in italiano al seguente link sezione 5: https://www.carmignac.ch/it_CH/informazioni-sulla-regolamentazione. Il riferimento a titoli o strumenti finanziari specifici è riportato a titolo meramente esemplificativo per illustrare titoli attualmente o precedentemente presenti nei portafogli dei Fondi della gamma Carmignac. Tale riferimento non è volto pertanto a promuovere l'investimento diretto in detti strumenti né costituisce una consulenza di investimento. La Società di Gestione ha la facoltà di effettuare transazioni con tali strumenti prima della pubblicazione della comunicazione. I portafogli dei Fondi Carmignac possono essere modificati in qualsiasi momento. La decisione di investire in detto fondo dovrebbe tenere conto di tutti i suoi obiettivi e le sue caratteristiche descritte nel relativo prospetto.

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

Società di gestione di portafogli autorizzata dall'AMF - S.A. con capitale di 13500 000 € - RCS di Parigi B 349 501 676

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

Filiale di Carmignac Gestion - Investment fund management company approved by the CSSF - S.A. con capitale di 23 000 000 € - RCS Lussemburgo B 67 549

COMUNICAZIONE DI MARKETING

Si prega di consultare il KID/prospetto prima di prendere una decisione finale di investimento. Per ulteriori informazioni consultare il sito www.carmignac.ch