CARMIGNAC PORTFOLIO FLEXIBLE BOND

TEILFONDS SICAV NACH LUXEMBURGISCHEM RECHT

G. Rigeade

E. Ben Zimra

EINE FLEXIBLE LÖSUNG, UM CHANCEN AN DEN ANLEIHENMÄRKTEN WELTWEIT ZU NUTZEN

Empfohlene Mindestanlagedauer: 3 JAHRE

NIEDRIGERES RISIKO — HÖHERES RISIKO

1	2*	3	4	5	6	7

SFDR-Fonds-Klassifizierung**: Artikel 8

Der **Carmignac Portfolio Flexible Bond** ist ein internationaler OGAW-Anleihenfonds, der Zins- und Anleihestrategien an den weltweiten Märkten umsetzt und gleichzeitig das Währungsrisiko systematisch absichert. Sein flexibler und opportunistischer Anlagestil erlaubt dem Fonds die Umsetzung einer weitgehend uneingeschränkten, auf Überzeugungen beruhenden Allokationsstrategie an den globalen Anleihenmärkten. Zudem strebt der Fonds langfristiges Wachstum über einen sozial verantwortlichen Investmentansatz an. Er hat zum Ziel, seinen Referenzindikator(1) über einen empfohlenen Anlagezeitraum von mindestens drei Jahren zu übertreffen.

WESENTLICHE PUNKTE

Eine Allokationslösung für Anleihenstrategien, die auf einem Top-down-Ansatz und der Einbindung von Zins- und Kreditstrategien nach dem Bottom-up-Prinzip beruht.

Eine flexible, Benchmark-unabhängige Anlagephilosophie, dank der sich der Fonds in unterschiedlichen Marktumfeldern weltweit behaupten kann.

Ein aktiver, überzeugungsbasierter Ansatz mit dem Ziel, auf der Grundlage der spezifischen Einschätzungen der Fondsmanager, Gelegenheiten an den Anleihenmärkten zu nutzen.

Diszipliniertes Risikomanagement, das in den Anlageprozess eingebunden ist und sowohl finanzbezogene als auch nicht-finanzbezogene Kriterien berücksichtigt.

EIN FLEXIBLES MANAGEMENT, DAS SICH IN ALLEN ANLAGEENTSCHEIDUNGEN WIDERSPIEGELT

1. VERMÖGENS-ALLOKATION

Ein breites Anlageuniversum ...
Staats- und Unternehmensanleihen, Finanzwerte, Strukturierte Anleihen Inflationsgeschützte Anleihen
... um Chancen *(Investment Grade und High Yield)* **an den Märkten der Industrie- wie auch der Schwellenländer zu ermitteln.**

2. AKTIVE UND FLEXIBLE VERWALTUNG DER MODIFIZIERTEN DURATION

-3 ——▼—— +8

Ein breites Spektrum an modifizierten Durationen zur raschen Anpassung an sich verändernde Marktbedingungen.

3. BOND-PICKING

Eine Bond-Picking-Strategie auf Grundlage der **Einschätzungen der Fondsmanager** und umfassender **Marktanalysen**.

Fondsmanager können auf die Expertise des gesamten Investmentteams vertrauen und arbeiten eng mit **Experten für Anleihen, Schwellenländer und Finanzwerte** zusammen.

CARMIGNAC
INVESTING IN YOUR INTEREST

* Für die Anteilsklasse Carmignac Portfolio Flexible Bond A EUR Acc. Die Definition der Risikoskala finden Sie im KID/BIB (Basisinformationsblatt). Das Risiko 1 ist nicht eine risikolose Investition. Dieser Indikator kann sich im Laufe der Zeit verändern. ** Die Offenlegungsverordnung (Sustainable Finance Disclosure Regulation - SFDR) 2019/2088 ist eine europäische Verordnung, die Vermögensverwalter dazu verpflichtet, ihre Fonds u. a. als solche zu klassifizieren: „Artikel 8“ - Förderung ökologischer und sozialer Eigenschaften; „Artikel 9“ - Investitionen mit messbaren Zielen nachhaltig machen; bzw. „Artikel 6“ - keine unbedingten Nachhaltigkeitsziele. Weitere Informationen finden Sie unter: https://eur-lex.europa.eu/eli/reg/2019/2088/oj?locale=de. (1) Referenzindikator: ICE BofA Euro Broad Market index.

MARKETING-ANZEIGE - Bitte lesen Sie das KID/BIB bevor Sie eine endgültige Anlageentscheidung treffen.

DAS RISIKOMANAGEMENT BILDET DEN KERN DES ANLAGEPROZESSES

Eine flexible Allokation in Verbindung mit einem disziplinierten Risikomanagement

Durch seinen uneingeschränkten Anlageansatz kann sich der Fonds in verschiedensten Marktumfeldern weltweit behaupten. Ziel ist es, sowohl von steigenden als auch von sinkenden Zinsen zu profitieren, was jedoch nur mithilfe strenger Risikomanagementregeln gelingen kann, die neben Anlagegrenzen auch eine konstante Risikoüberwachung anhand eines großen Spektrums von Instrumenten umfassen.

MODIFIZIERTE DURATION

-3 — +8

HY-UNTERNEHMENSANLEIHEN + SCHWELLENLÄNDERANLEIHEN

0% — 50%

Systematische Absicherung des Währungsrisikos.

AKTIENRISIKO (nur Wandelanleihen)

0% — +10%

KREDITDERIVATE

0% — +30%

STRUKTURIERTE ANLEIHEN

0% — +10%

HAUPTRISIKEN DES FONDS

ZINSRISIKO: Das Zinsrisiko führt bei einer Veränderung der Zinssätze zu einem Rückgang des Nettoinventarwerts.

KREDITRISIKO: Das Kreditrisiko besteht in der Gefahr, dass der Emittent seinen Verpflichtungen nicht nachkommt.

WÄHRUNGSRISIKO: Das Währungsrisiko ist mit dem Engagement in einer Währung verbunden, die nicht die Bewertungswährung des Fonds ist.

AKTIENRISIKO: Änderungen des Preises von Aktien können sich auf die Performance des Fonds auswirken, deren Umfang von externen Faktoren, Handelsvolumen sowie der Marktkapitalisierung abhängt.

Der Fonds ist mit einem Kapitalverlustrisiko verbunden.

★★★★
Overall Morningstar Rating ™
03/2025

FUND AWARD 2025 BÖRSE ONLINE Euro Sonntag euro
01/2025

MERKMALE

Anteile	Datum des ersten NAV	WKN	ISIN	Ausschüttungsart	Verwaltungsgebühr	Einstiegskosten (1)	Ausstiegskosten (2)	Verwaltungsgebühren und sonstige Verwaltungs- oder Betriebskosten (3)	Transaktionskosten (4)	Erfolgsgebühren (5)	Mindestanlage bei Erstzeichnung (6)
A EUR Acc	14/12/2007	A0M9A2	LU0336084032	Thesaurierung	Max. 1%	Max. 1%	—	1.22%	0.35%	20%	—
A EUR Ydis	15/11/2013	A1W94Z	LU0992631050	Ausschüttung	Max. 1%	Max. 1%	—	1.22%	0.35%	20%	—
A CHF Acc Hdg	19/07/2012	A1J2R1	LU0807689665	Thesaurierung	Max. 1%	Max. 1%	—	1.22%	0.44%	20%	—
A USD Acc Hdg	19/07/2012	A1J2R2	LU0807689749	Thesaurierung	Max. 1%	Max. 1%	—	1.22%	0.44%	20%	—
F EUR Acc	15/11/2013	A1W940	LU0992631217	Thesaurierung	Max. 0.55%	—	—	0.77%	0.35%	20%	—
Income A EUR	19/11/2015	A2AA96	LU1299302684	Ausschüttung	Max. 1%	Max. 1%	—	1.22%	0.35%	20%	—
FW EUR Acc	30/06/2022	A3DP8G	LU2490324501	Thesaurierung	Max. 0.8%	—	—	1.01%	0.35%	—	—

(1) des Betrags, den Sie beim Einstieg in diese Anlage zahlen. Dies ist der Höchstbetrag, der Ihnen berechnet wird. Carmignac Gestion erhebt keine Eintrittsgebühr. Die Person, die Ihnen das Produkt verkauft, teilt Ihnen die tatsächliche Gebühr mit.
(2) Wir berechnen keine Ausstiegsgebühr für dieses Produkt.
(3) des Werts Ihrer Anlage pro Jahr. Hierbei handelt es sich um eine Schätzung auf der Grundlage der tatsächlichen Kosten des letzten Jahres.
(4) des Werts Ihrer Anlage pro Jahr. Hierbei handelt es sich um eine Schätzung der Kosten, die anfallen, wenn wir die Basiswerte für das Produkt kaufen oder verkaufen. Der tatsächliche Betrag hängt davon ab, wie viel wir kaufen und verkaufen.
(5) wenn die Anteilsklasse während des Performancezeitraums den Referenzindikator übertrifft. Sie ist auch dann zahlbar, wenn die Anteilsklasse den Referenzindikator übertroffen, aber eine negative Performance verzeichnet hat. Minderleistung wird für 5 Jahre zurückgefordert. Der tatsächliche Betrag hängt davon ab, wie gut sich Ihre Investition entwickelt. Die obige aggregierte Kostenschätzung enthält den Durchschnitt der letzten 5 Jahre oder seit der Produkterstellung, wenn es weniger als 5 Jahre sind.
(6) Bitte nutzen Sie den Verkaufsprospekt für nähere Angaben zu den Mindestfolgezeichnungsbeträgen. Der Verkaufsprospekt ist auf folgender Website erhältlich: www.carmignac.com.

Benchmarkunabhängig: Der Portfolioaufbau ist das Ergebnis der Sichtweisen und Marktanalysen der Fondsmanager und orientiert sich nicht an einer Benchmark.
High Yield: Anleihen oder Kredite, deren Rating aufgrund ihres höheren Ausfallrisikos unterhalb der Kategorie „Investment Grade“ liegt, werden als High Yield bezeichnet. Diese Titel werden in der Regel höher verzinst.
Investment Grade: Anleihen oder Kredite, denen von den Ratingagenturen ein Rating von AAA bis BBB- verliehen wurde, das einem in der Regel relativ niedrigen Ausfallrisiko entspricht, gehören der Investment Grade-Kategorie an.
Modifizierte Duration: Die modifizierte Duration einer Anleihe misst das Risiko, das aus einer gegebenen Veränderung des Zinssatzes resultiert. Eine modifizierte Duration von +2 bedeutet, dass bei einem plötzlichen Anstieg des Zinssatzes um 1% der Wert des Portfolios um 2% sinkt.
Top-down-Ansatz: Top-down-Investment. Anlagestrategie, bei der die besten Sektoren oder Branchen ausgewählt werden, um nach Analyse des gesamten Sektors und der allgemeinen wirtschaftlichen Trends dort anzulegen (im Gegensatz zu Bottom-up-Investment).
Quelle: Carmignac, Stand 31/03/2025. Morningstar Rating™ : © 2025 Morningstar, Inc. Alle Rechte vorbehalten. Die hierin enthaltenen Informationen: sind für Morningstar und/oder ihre Inhalte-Anbieter urheberrechtlich geschützt; dürfen nicht vervielfältigt oder verbreitet werden; und deren Richtigkeit, Vollständigkeit oder Aktualität wird nicht garantiert. Weder Morningstar noch deren Inhalte-Anbieter sind verantwortlich für etwaige Schäden oder Verluste, die aus der Verwendung dieser Informationen entstehen. Der Verweis auf ein Ranking oder eine Auszeichnung ist keine Garantie für die zukünftigen Ergebnisse des OGAW oder des Managers.
Dieses Dokument darf weder ganz noch teilweise ohne vorherige Genehmigung durch die Verwaltungsgesellschaft reproduziert werden. Es stellt weder ein Zeichnungsangebot noch eine Anlageberatung dar. In diesem Dokument enthaltene Informationen können unvollständig sein und ohne Vorankündigung geändert werden.
Für bestimmte Personen oder Länder kann der Zugang zum Fonds beschränkt sein. Er darf insbesondere weder direkt noch indirekt einer „US-Person“ wie in der US-amerikanischen „S Regulation“ und/oder im FATCA definiert bzw. für Rechnung einer solchen US-Person angeboten oder verkauft werden.
Der Fonds ist mit einem Kapitalverlustrisiko verbunden. Die Risiken, und Kosten sind in den Basisinformationsblatt (KID) beschrieben. Die Prospekte, VL, KID und Jahresberichte des Fonds stehen auf der Website www.carmignac.de/www.carmignac.at zur Verfügung und sind auf Anforderung bei der Verwaltungsgesellschaft bzw. Die Wesentlichen Anlegerinformationen / das Kundeninformationsdokument sind / ist dem Zeichner vor der Zeichnung auszuhändigen. Die Verwaltungsgesellschaft kann den Vertrieb in Ihrem Land jederzeit einstellen. Die Anleger können eine Zusammenfassung ihrer Rechte auf Deutsch unter dem folgenden Link abrufen Absatz 5: https://www.carmignac.at/de_AT/verfahrenstechnische-informationen and https://www.carmignac.de/de_DE/verfahrenstechnische-informationen.

CARMIGNAC GESTION, 24, place Vendôme - F - 75001 Paris - Tel : (+33) 01 42 86 53 35
Von der AMF zugelassene Portfolioverwaltungsgesellschaft
Aktiengesellschaft mit einem Grundkapital von 13.500.000 Euro - Handelsregister Paris B 349 501 676
CARMIGNAC GESTION Luxembourg, City Link - 7, rue de la Chapelle - L-1325 Luxembourg - Tel : (+352) 46 70 60 1
Tochtergesellschaft der Carmignac Gestion - Von der CSSF zugelassene Investmentfondsverwaltungsgesellschaft
Aktiengesellschaft mit einem Grundkapital von 23.000.000 Euro - Handelsregister Luxembourg B67549

CARMIGNAC
INVESTING IN YOUR INTEREST

MARKETING-ANZEIGE - Bitte lesen Sie das KID/BIB bevor Sie eine endgültige Anlageentscheidung treffen.