

Carmignac Portfolio Flexible Bond

Teilfonds einer SICAV nach luxemburgischem Recht



G. Rigeade



E. Ben zimra

Empfohlene
Mindestanlage-
dauer: **3 Jahre**

Niedrigeres Risiko			Höheres Risiko			
Potenziell niedrigerer Ertrag			Potenziell höherer Ertrag			
1	2	3*	4	5	6	7

SFDR-Fonds-
Klassifizierung**:

Artikel 8

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

Der **Carmignac Portfolio Flexible Bond** ist ein internationaler OGAW-Anleihenfonds, der **Zins- und Anleihestategien 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 Anleihestategien, die auf einem Top-down-Ansatz und der Einbindung von Zins- und Kreditstrategien nach dem Bottom-up-Prinzip beruht.



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



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



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

VERMÖGENSALLOKATION

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



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

3

BOND PICKING

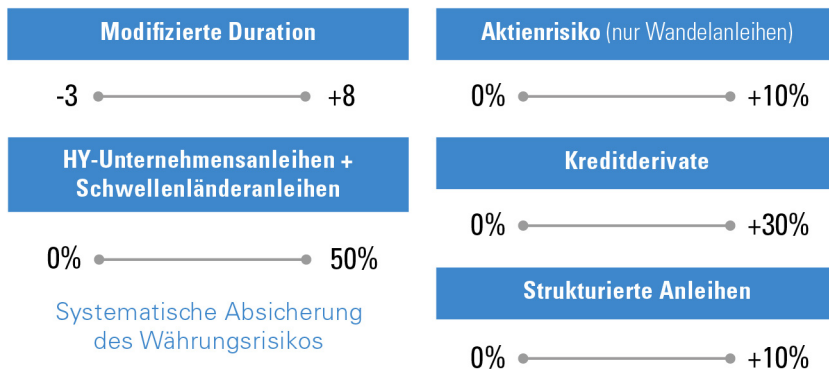
Eine Bond-Picking-Strategie auf Grundlage der **Einschätzungen der Fondsmanager** und umfassender **Marktanalysen**. Fondsmanager können auf die Expertise des gesamten Investmentteams vertrauen und arbeiten eng mit **Experten für Anleihen, Schwellenländer und Finanzwerte** zusammen.

* Für die Anteilsklasse Carmignac Portfolio Flexible Bond A EUR Acc. ** 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>. Risiko Skala von KIID (Wesentliche Anlegerinformationen). Das Risiko 1 ist nicht eine risikolose Investition. Dieser Indikator kann sich im Laufe der Zeit verändern. (1) Referenzindikator: ICE BofA Euro Broad Market Index (coupons reinvested).

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.



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.

Merkmale

Anteile	Datum des ersten NAV	WKN	ISIN	Ausschüttungsart	Mindestanlage bei Erstzeichnung ⁽¹⁾	Laufende Kosten ⁽²⁾	Variable Verwaltungsvergütung	Ausgabeaufschlag ⁽³⁾
A EUR Acc	14/12/2007	A0M9A2	LU0336084032	Thesaurierung	—	1.2%	20% der Outperformance, wenn die Wertentwicklung die Wertentwicklung des Referenzindikators ⁽⁴⁾ seit Jahresbeginn übertrifft und keine Underperformance in der Vergangenheit ausgeglichen werden muss.	1%
A EUR Ydis	15/11/2013	A1W94Z	LU0992631050	Ausschüttung	—	1.2%		1%
A CHF Acc Hdg	19/07/2012	A1J2R1	LU0807689665	Thesaurierung	—	1.2%		1%
A USD Acc Hdg	19/07/2012	A1J2R2	LU0807689749	Thesaurierung	—	1.2%		1%
F EUR Acc	15/11/2013	A1W940	LU0992631217	Thesaurierung	—	0.75%		1%
F CHF Acc Hdg	15/11/2013	A116MQ	LU0992631308	Thesaurierung	—	0.75%		—
Income A EUR	20/11/2015	A2AA96	LU1299302684	Ausschüttung	—	1.2%		1%

(1) Bitte nutzen Sie den Verkaufsprospekt für nähere Angaben zu den Mindestfolgezeichnungsbeträgen. Der Verkaufsprospekt ist auf folgender Website erhältlich: www.carmignac.com.
 (2) Die laufenden Kosten basieren auf den Werten des vergangenen Geschäftsjahrs. Sie können von Jahr zu Jahr schwanken und schließen die an die Wertentwicklung des Fonds gebundenen Gebühren und die Transaktionskosten nicht ein.
 (3) Der Vertriebsstelle zufließende Zeichnungsgebühren. Es fällt keine Rücknahmegebühr an.
 (4) Referenzindikator: ICE BofA Euro Broad Market Index (coupons reinvested).

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).

"unconstrained"-Ansatz: Ein aktiver, benchmarkunabhängiger Ansatz, mit großer Flexibilität im Hinblick auf das Exposure Management, was dem Fonds ermöglicht extreme Marktbedingungen zu bewältigen. Quelle: Carmignac, Stand 31/01/2022. 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 Wesentlichen Anlegerinformationen (WAI) / im Kundeninformationsdokument (KID) beschrieben. Die Prospekte, VL, WAI / 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. in Österreich bei der Ersten Bank der österreichischen Sparkassen AG OE 01980533/ Produktmanagement Wertpapiere, Petersplatz 7, 1010 Wien, erhältlich. Die Wesentlichen Anlegerinformationen / das Kundeninformationsdokument sind / ist dem Zeichner vor der Zeichnung auszuhandigen. 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 6: https://www.carmignac.at/de_AT/article-page/verfahrenstechnische-informationen-1760 and https://www.carmignac.de/de_DE/article-page/verfahrenstechnische-informationen-1760. Die Verwaltungsgesellschaft kann den Vertrieb in Ihrem Land jederzeit einstellen. Die Anleger können eine Zusammenfassung ihrer Rechte auf Deutsch unter dem folgenden Link abrufen: https://www.carmignac.com/en_US.

CARMIGNAC GESTION, 24, place Vendôme - F - 75001 Paris - Tél : (+33) 01 42 86 53 35
 Von der AMF zugelassene Portfolioverwaltungsgesellschaft
 Aktiengesellschaft mit einem Grundkapital von 15.000.000 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

MARKETING-ANZEIGE

