

# CARMIGNAC PORTFOLIO FLEXIBLE BOND

TEILFONDS SICAV NACH LUXEMBURGISCHEM RECHT



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

Empfohlene  
Mindestanlage-  
dauer:



| NIEDRIGERES RISIKO |    |   | HÖHERES RISIKO |   |   |   |
|--------------------|----|---|----------------|---|---|---|
| 1                  | 2* | 3 | 4              | 5 | 6 | 7 |

SFDR-Fonds-Klassifizierung\*\*:

Artikel **8**

**Carmignac Portfolio Flexible Bond** ist ein international investierender UCITS-Rentenfonds, der Zins- und Credit-Strategien weltweit umsetzt und dabei Währungsrisiken systematisch absichert. Sein flexibler und opportunistischer Ansatz ermöglicht es, eine Benchmark-freie, überzeugungsgetriebene Allokationsstrategie an den globalen Anleihemärkten anzuwenden. Der Fonds verfolgt einen Total-Return-Ansatz und zielt darauf ab, Marktaufschwünge zu nutzen und gleichzeitig Abwärtsrisiken abzusichern. Er fördert ökologische und soziale Aspekte. Anlageziel ist eine Outperformance gegenüber seinem Referenzindikator<sup>(1)</sup> über einen empfohlenen Mindestanlegehorizont von drei Jahren.

## 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 Anleihemärkten zu nutzen.

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

## FLEXIBILITÄT FÜR JEDEN SCHRITT DER ANLAGESTRATEGIE

### 1. EIN BREITES ANLAGEUNIVERSUM

#### Kombination von uneingeschränkter Allokation mit Währungsabsicherungen

Der Fonds hat Zugang zum gesamten Universum festverzinslicher Wertpapiere: Staats- und Unternehmensanleihen aus Industrie- und Schwellenländern mit Investment Grade- oder High-Yield-Rating.

### 2. AKTIVES MANAGEMENT DER MODIFIED DURATION

#### Rasches Handeln als Reaktion auf Zinsbewegungen

Der Fonds hat eine breite Spanne der Modified Duration von -3 bis +8, was es ermöglicht, flexibel sowohl von steigenden als auch von sinkenden Zinssätzen zu profitieren und gleichzeitig bei Bedarf Absicherungsstrategien umzusetzen.

### 3. ANLEIHENSELEKTION BASIEREND AUF GEBÜNDELTEN FACHWISSEN

#### Aufbau eines Portfolios mit unseren stärksten Überzeugungen

Die Fondsmanager arbeiten eng mit dem gesamten Anleihteam von Carmignac und insbesondere mit unseren Spezialisten für Credit- und Schwellenländeranleihen zusammen, um die Chancen zu identifizieren, die sie für die vielversprechendsten halten.

## HAUPTRISIKEN DES FONDS

**ZINSRISIKO:** Veränderungen der Marktzinssätze können eventuell zu einem Rückgang des Nettoinventarwerts führen. **KREDITRISIKO:** Die Gefahr, dass ein Emittent seinen Verpflichtungen nicht nachkommt. **LIQUIDITÄTSRISIKO:** Der Fonds kann Titel halten, die nur in geringem Volumen gehandelt werden und die unter Umständen eine verhältnismäßig geringe Liquidität aufweisen. Daher können Positionen unter ungünstigen Bedingungen wie bei unverhältnismäßig hohen Rücknahmen nicht zum gewünschten Preis liquidiert werden. **RISIKO DURCH AKTIVE ALLOKATIONSENTSCHEIDUNGEN:** Die vom Portfoliomanagement erwarteten Entwicklungen der Finanzmärkte, Finanzinstrumente und der investierten Einzeltitel wirkt sich direkt auf die Performance des Fonds aus.

**Der Fonds ist mit einem Kapitalverlustrisiko verbunden.**

## MANAGEMENTTEAM



G. Rigeade



E. Ben Zimra



Das Investmentteam kann sich während der Laufzeit des Fonds ändern.

## MERKMALE

| Anteile       | Datum des ersten NAV | WKN    | ISIN         | Ausschüttungsart | Mindestanlage bei Erstzeichnung <sup>(2)</sup> |
|---------------|----------------------|--------|--------------|------------------|------------------------------------------------|
| A EUR Acc     | 14/12/2007           | A0M9A2 | LU0336084032 | Thesaurierung    | —                                              |
| A EUR Ydis    | 15/11/2013           | A1W94Z | LU0992631050 | Ausschüttung     | —                                              |
| A CHF Acc Hdg | 19/07/2012           | A1J2R1 | LU0807689665 | Thesaurierung    | —                                              |
| A USD Acc Hdg | 19/07/2012           | A1J2R2 | LU0807689749 | Thesaurierung    | —                                              |
| F EUR Acc     | 15/11/2013           | A1W940 | LU0992631217 | Thesaurierung    | —                                              |
| A EUR Minc    | 19/11/2015           | A2AA96 | LU1299302684 | Ausschüttung     | —                                              |
| IW EUR Acc    | 30/06/2022           | A3DP8F | LU2490324410 | Thesaurierung    | EUR 10000000                                   |
| FW EUR Acc    | 30/06/2022           | A3DP8G | LU2490324501 | Thesaurierung    | —                                              |
| F EUR Qinc    | 07/05/2025           | A417MG | LU3060210526 | Ausschüttung     | —                                              |
| I EUR Acc     | 17/12/2025           | A41Y9K | LU3244645738 | Thesaurierung    | EUR 10000000                                   |

(2) Bitte nutzen Sie den Verkaufsprospekt für nähere Angaben zu den Mindestfolgezeichnungsbeträgen. Der Verkaufsprospekt ist auf folgender Website erhältlich: [www.carmignac.com](http://www.carmignac.com).

## KOSTEN

| Anteile       | Ausgabeaufschlag |                 | Jährliche Gebühren                                                |                    | Erfolgsabhängige Gebühren <sup>(3)</sup> |
|---------------|------------------|-----------------|-------------------------------------------------------------------|--------------------|------------------------------------------|
|               | Einstiegskosten  | Ausstiegskosten | Verwaltungsgebühren und sonstige Verwaltungs- oder Betriebskosten | Transaktionskosten | Erfolgsgebühren                          |
| A EUR Acc     | Max. 1%          | —               | 1,23%                                                             | 0,2%               | 20%                                      |
| A EUR Ydis    | Max. 1%          | —               | 1,23%                                                             | 0,2%               | 20%                                      |
| A CHF Acc Hdg | Max. 1%          | —               | 1,23%                                                             | 0,2%               | 20%                                      |
| A USD Acc Hdg | Max. 1%          | —               | 1,23%                                                             | 0,2%               | 20%                                      |
| F EUR Acc     | —                | —               | 0,78%                                                             | 0,2%               | 20%                                      |
| A EUR Minc    | Max. 1%          | —               | 1,23%                                                             | 0,2%               | 20%                                      |
| IW EUR Acc    | —                | —               | 0,94%                                                             | 0,2%               | —                                        |
| FW EUR Acc    | —                | —               | 1,05%                                                             | 0,2%               | —                                        |
| F EUR Qinc    | —                | —               | 0,75%                                                             | 0,2%               | 20%                                      |
| I EUR Acc     | —                | —               | 0,61%                                                             | 0,2%               | 20%                                      |

(3) Fällt nur unter bestimmten Bedingungen an.

**Einstiegskosten:** Einmalige Kosten, die Sie beim Einstieg in diese Anlage zahlen. Dies ist der Höchstbetrag, der Ihnen berechnet wird. Carmignac Gestion erhebt keinen Ausgabeaufschlag. Die Person, die Ihnen das Produkt verkauft, teilt Ihnen die tatsächliche Gebühr mit.

**Ausstiegskosten:** Wir berechnen keine Ausstiegsgebühr für dieses Produkt.

**Verwaltungsgebühren und sonstige Verwaltungs- oder Betriebskosten:** Hierbei handelt es sich um eine Schätzung auf der Grundlage der tatsächlichen Kosten des letzten Jahres.

**Transaktionskosten:** Dies ist eine Schätzung der Kosten, die entstehen, wenn wir für das Produkt Anlagen kaufen oder verkaufen. Der tatsächliche Betrag variiert je nach der Menge, die wir kaufen und verkaufen.

**Erfolgsgebühren:** wenn die Anteilsklasse während des Performancezeitraums den Referenzindikator übertrifft. Sie ist auch dann zahlbar, wenn die Anteilsklasse den Referenzindikator übertrifft, 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.



01/2025



08/2025



11/2025

\* Für die Anteilsklasse Carmignac Portfolio Flexible Bond A EUR Acc. Die Definition der Risikokala 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. Die SFDR-Klassifizierung der Fonds kann sich im Laufe der Zeit ändern. (1) Referenzindikator: ICE BofA Euro Broad Market index.

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).

## WICHTIGE RECHTLICHE INFORMATIONEN

Quelle: Carmignac, Stand 31/07/2026. Quelle und Urheberrecht: Citywire. Guillaume Rigeade wurde von Citywire für (seine/ihre) rollierende dreijährige risikobereinigte Performance aller vom Manager verwalteten Fonds bis zum 30/06/2026 mit AA bewertet. Eliezer Ben Zimra wurde von Citywire für (seine/ihre) rollierende dreijährige risikobereinigte Performance aller vom Manager verwalteten Fonds bis zum 30/06/2026 mit AA bewertet. Die Citywire-Fondsmanager-Ratings und Citywire-Rankings sind Eigentum von Citywire Financial Publishers Ltd („Citywire“) und © Citywire 2025. Alle Rechte vorbehalten. Die Bezugnahme auf ein Ranking oder eine Auszeichnung ist keine Garantie für die zukünftigen Ergebnisse des OGAW oder des Managers. Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist nicht unbedingt ein Indikator für die zukünftige Wertentwicklung. Der Verweis auf ein Ranking oder eine Auszeichnung ist keine Garantie für die zukünftigen Ergebnisse des OGAW oder des Managers.

**Dieses Dokument ist für professionelle Anleger bestimmt.** 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](http://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 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 5: [https://www.carmignac.at/de\\_AT/verfahrenstechnische-informationen](https://www.carmignac.at/de_AT/verfahrenstechnische-informationen) und [https://www.carmignac.de/de\\_DE/verfahrenstechnische-informationen](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

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