

# CARMIGNAC PORTFOLIO FLEXIBLE BOND

SUBFONDS VAN EEN SICAV NAAR LUXEMBURGS RECHT



## KANSEN OP DE WERELDWIJDE OBLIGATIEMARKTEN FLEXIBEL BENADEREN

Aanbevolen minimale beleggingstermijn: **3 JAAR**

SFDR-classificatie\*\*:  
Artikel **8**

**Carmignac Portfolio Flexible Bond** is een internationaal UCITS-fonds voor vastrentende waarden dat wereldwijd rente- en kredietstrategieën implementeert en daarbij systematisch het valutarisico afdekt. Dankzij zijn flexibele en opportunistische stijl kan het fonds een niet aan een benchmark gebonden, op overtuiging gebaseerde allocatiestrategie toepassen op de wereldwijde obligatiemarkten. Het fonds wordt beheerd volgens een totaalrendementaanpak, waarbij wordt gestreefd naar het benutten van opwaartse marktbevingen en het afdekken van neerwaartse risico's. Het bevordert milieu- en sociale kenmerken en streeft ernaar beter te presteren dan zijn referentie-indicator<sup>(1)</sup> te overtreffen over een aanbevolen minimale beleggingshorizon van drie jaar.

## HOOFDLIJNEN

**Een allocatie-oplossing voor obligaties** op basis van een top-down-benadering en bottom-up-implementatie van rente- en kredietstrategieën.

**Een flexibele, niet aan een benchmark gebonden filosofie** waarmee het Fonds wereldwijd uiteenlopende marktomstandigheden kan doorstaan.

**Een actieve en op overtuigingen gebaseerde aanpak** om te profiteren van kansen op de obligatiemarkt op basis van de visie van de fondsbeheerders op elk segment van de obligatiemarkt.

Een in het beleggingsproces geïntegreerd **gedisciplineerd risicobeheer** waarin zowel financiële als niet-financiële criteria zijn opgenomen.

## FLEXIBILITEIT INGEBED IN ELKE INVESTERINGSBESLISSING

### 1. EEN BREED BELEGGINGSVERENIGING

**Een combinatie van unconstrained activaspreiding met valuta-dekking**

Het fonds heeft toegang tot het volledige universum van vastrentende waarden: staatsobligaties en bedrijfsobligaties, zowel in ontwikkelde als opkomende markten, met een rating van Investment Grade of High Yield.

### 2. ACTIEVE AANPAK VAN RENTEGEVOELIGHEID

**Snel reageren op renteschommelingen**

Het fonds heeft een breed bereik van rentegevoeligheid (van -3 tot +8), waardoor de beheerders flexibel kunnen inspelen op zowel stijgende als dalende rentetarieven en indien nodig hedgingstrategieën kunnen toepassen.

### 3. OBLIGATIES SELECTEREN OP BASIS VAN GEBUNDELDE EXPERTISE

**Een portfolio samenstellen met onze sterkste overtuigingen**

De fondsenbeheerders werken nauw samen met het volledige Carmignac-team voor vastrentende waarden, en in het bijzonder met onze krediet- en opkomende markten-specialisten, om de kansen te identificeren die zij het meest veelbelovend achten.

## VOORNAAMSTE RISICO'S VAN HET FONDS

**RENTE:** Renterisico houdt in dat door veranderingen in de rentestanden de netto-inventariswaarde verandert. **KREDIET:** Het kredietrisico stemt overeen met het risico dat de emittent haar verplichtingen niet nakomt. **LIQUIDITEIT:** De prijs waartegen het fonds zijn posities kan vereffenen, innemen of wijzigen, kan door tijdelijk gewijzigde marktomstandigheden worden beïnvloed. **DISCRETIONAIR BEHEER:** Het anticiperen op de ontwikkelingen op de financiële markten door de beheermaatschappij is van directe invloed op het rendement van het Fonds, dat afhankelijk is van de geselecteerde effecten.

**Het fonds houdt een risico op kapitaalverlies in.**

## MANAGEMENTTEAM



G. Rigeade



E. Ben Zimra

## KENMERKEN

| Deelnemingsrechten | Datum eerste NIW | Bloomberg-code | ISIN-code    | Uitkeringsbeleid | Minimale eerste inleg <sup>(2)</sup> |
|--------------------|------------------|----------------|--------------|------------------|--------------------------------------|
| F EUR Acc          | 15/11/2013       | CARCFA LX      | LU0992631217 | Kapitalisatie    | —                                    |

(2) Raadpleeg de prospectus voor de hoogte van de eerste minimum inleg. De prospectus is beschikbaar op de website: [www.carmignac.com](http://www.carmignac.com)

## KOSTEN

| Deelnemingsrechten | Enmalige kosten |               | Jaarlijkse kosten                                           |                  | Nevenkosten <sup>(3)</sup> |
|--------------------|-----------------|---------------|-------------------------------------------------------------|------------------|----------------------------|
|                    | Instapkosten    | Uitstapkosten | Beheerskosten en andere administratie- of exploitatiekosten | Transactiekosten | Prestatievergoedingen      |
| F EUR Acc          | —               | —             | 0,78%                                                       | 0,2%             | 20%                        |

(3) Genomen onder bepaalde voorwaarden.

**Instapkosten:** Wij brengen geen instapkosten in rekening. **Uitstapkosten:** Wij brengen voor dit product geen uitstapkosten in rekening. **Beheerskosten en andere administratie- of exploitatiekosten:** Schatting op basis van de werkelijke kosten van het afgelopen jaar. **Transactiekosten:** Dit is een schatting van de kosten die worden gemaakt wanneer we de onderliggende beleggingen van het product kopen en verkopen. Het werkelijke bedrag varieert afhankelijk van de hoeveelheid die we kopen en verkopen. **Prestatievergoedingen:** wanneer het rendement van de aandelenklasse over de prestatieperiode hoger is dan dat van de referentie-indicator. Deze prestatievergoeding is ook verschuldigd als de aandelenklasse beter heeft gepresteerd dan de referentie-indicator, maar een negatief rendement heeft behaald. Een eventuele minderprestatie wordt over een periode van 5 jaar goedge maakt. Het feitelijke bedrag zal variëren naargelang van de prestaties van uw belegging. De schatting van de totale kosten hierboven omvat het gemiddelde over de afgelopen vijf jaar, of sinds de introductie van het product als dat minder dan vijf jaar geleden is



11/2025

\* Voor de aandelenklasse Carmignac Portfolio Flexible Bond F EUR Acc. Risicocategorie van het KID (essentiële-informatiedocument) indicator. Risicocategorie 1 betekent niet dat een belegging risicoloos is. Deze indicator kan in de loop van de tijd veranderen. \*\* De Sustainable Finance Disclosure Regulation (SFDR) 2019/2088. De SFDR-classificatie van de fondsen kan in de loop van de tijd veranderen. (1) Referentie-indicator : ICE BofA Euro Broad Market Index.

High yield (hoogrentende effecten): Obligaties of kredieten die door hun hogere wanbetalingsrisico een lagere rating hebben dan "investment grade"-effecten. De rente op high yield-effecten is doorgaans hoger.

Investment grade: Obligaties of kredieten met een door de ratingbureaus toegekende rating van AAA tot en met BBB- en een relatief laag wanbetalingsrisico.

Modified duration: de modified duration van een obligatie is een maatstaf voor het risico van renteschommelingen. Een modified duration van +2 betekent dat de waarde van de portefeuille bij een plotselinge rentestijging van 1% met 2% daalt.

Niet aan een benchmark gebonden: De portefeuillesamenstelling is gebaseerd op de visie en marktanalyse van de fondsbeheerder, zonder de beperkende invloed van een benchmark.

Top-down-aanpak: Top-down-beleggingsaanpak. Een beleggingsstrategie waarbij men op basis van een analyse van de sector als geheel en van de algemene economische trends de beste sectoren kiest om in te beleggen (in tegenstelling tot een bottom-up-beleggingsaanpak).

## BELANGRIJKE WETTELIJKE INFORMATIE

Bron: Carmignac 31/07/2026. Een verwijzing naar de rangschikking of prijs van deze ICB's of van de beheermaatschappij is geen indicatie voor hun toekomstige rangschikking of prijs.

**Dit document is bestemd voor professionele cliënten.** Dit document mag geheel noch gedeeltelijk worden gereproduceerd, verspreid of doorgegeven zonder voorafgaande toestemming van de beheermaatschappij. Het is geen beleggingsadvies. De informatie in dit document is mogelijk niet volledig en kan zonder voorafgaande kennisgeving worden gewijzigd.

De toegang tot het fonds kan beperkt zijn voor bepaalde personen of in bepaalde landen. Dit fonds mag met name direct noch indirect aangeboden of verkocht worden ten gunste of voor rekening van een 'U.S. person', zoals gedefinieerd in de Amerikaanse 'Regulation S' en/of de FATCA. Het fonds houdt een risico op kapitaalverlies in. De risico's en kosten staan beschreven in het essentiële-informatiedocument. De prospectus, het essentiële-informatiedocument en de jaarverslagen van het fonds zijn te vinden op de website [www.carmignac.com](http://www.carmignac.com) of kunnen worden aangevraagd bij de beheermaatschappij. De belegger dient over het essentiële-informatiedocument te beschikken voordat hij op het fonds inschrijft. De beheermaatschappij kan de verkoop in uw land op elk moment stopzetten. Beleggers kunnen via de volgende link een samenvatting van hun rechten in het Nederlands raadplegen in sectie 5 getiteld Samenvatting van de beleggersrechten : [https://www.carmignac.nl/nl\\_NL/wettelijke-informatie](https://www.carmignac.nl/nl_NL/wettelijke-informatie).

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

Door de AMF goedgekeurde maatschappij voor portefeuillebeheer

Naamloze Vennootschap met een kapitaal van 13 500 000 € - Parijs Handelsregister B 349 501 676

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

Filiaal van Carmignac Gestion - Door de CSSF goedgekeurde beheermaatschappij van beleggingsfondsen

Naamloze Vennootschap met een kapitaal van 23 000 000 € - Luxemburg Handelsregister B 67 549

**PUBLICITAIRE MEDEDELING** - Raadpleeg het document essentiële-informatiedocument/prospectus voordat u een beleggingsbeslissing neemt.