

CARMIGNAC PORTFOLIO CREDIT

TEILFONDS SICAV NACH LUXEMBURGISCHEM RECHT



ZUGANG ZUM GESAMTEN
UNTERNEHMENSANLEIHE-
SPEKTRUM FÜR MAXIMALE
FLEXIBILITÄT

Empfohlene
Mindestanlage-
dauer:

3 JAHRE



SFDR-Fonds-Klassifizierung**:

Artikel 6

Carmignac Portfolio Credit ist ein international investierender UCITS-Rentenfonds, der Zins-, Credit- und Währungsstrategien nutzt, der Credit-Strategien weltweit umsetzt. Sein flexibler und opportunistischer Ansatz ermöglicht es, die vielfältigen Wertentwicklungsfaktoren dieses Anlageuniversums im Einklang mit den Überzeugungen des Investmentteams zu nutzen. Anlageziel ist eine Outperformance gegenüber seinem Referenzindikator⁽¹⁾ über einen empfohlenen Mindestanlagehorizont von drei Jahren.

WESENTLICHE PUNKTE

Auf der Suche nach dem **optimalen Risiko-Rendite-Profil** während des gesamten Kreditzyklus, dank einer Kombination aus makroökonomischer Analyse und sorgfältiger Bottom-up-Titelauswahl.

Auf Überzeugungen beruhende, benchmarkunabhängige Anlagephilosophie: Der Portfolioaufbau ist das Ergebnis der Sichtweisen und Marktanalysen der Fondsmanager und orientiert sich nicht an einer Benchmark.

Opportunistischer und aktiver Ansatz: Der relativ uneingeschränkte Prozess soll den Fonds in die Lage versetzen, sich schnell an wechselnde Szenarien anzupassen und ein Exposure einzugehen, mit dem sich bevorzugte Ideen bestmöglich nutzen lassen.

Das **Risikomanagement** ist vollumfänglich in jedem Schritt des auf qualitativen und quantitativen Faktoren beruhenden Anlageprozesses eingebunden.

PROFITIEREN SIE VON EINEM FLEXIBLEN UND SELEKTIVEN ANSATZ

Carmignac Portfolio Credit hat Zugang zum gesamten Credit-Universum und kann sein Engagement flexibel an die verschiedenen Performancetreiber anpassen. Die Wertpapierauswahl folgt einem strengen Prozess: Nur eine kleine Anzahl der vom Anlageteam analysierten Unternehmen erfüllt unsere strengen Selektionskriterien.

Investment Grade

Maximal 100 %

High Yield

Maximal 50 %

Structured Credit

Maximal 20 %

Schwellenländer

Maximal 25 %

HAUPTRISIKEN DES FONDS

KREDITRISIKO: Die Gefahr, dass ein Emittent seinen Verpflichtungen nicht nachkommt. **ZINSRISIKO:** Veränderungen der Marktzinssätze können eventuell zu einem Rückgang des Nettoinventarwerts führen. **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



P. Verlé



A. Deneuville



Das Investmentteam kann sich während der Laufzeit des Fonds ändern.

MERKMALE

Anteile	Datum des ersten NAV	Bloomberg	ISIN	Ausschüttungsart	Mindestanlage bei Erstzeichnung ⁽²⁾
A EUR Acc	31/07/2017	CARUCAE LX	LU1623762843	Thesaurierung	—
A EUR Minc	31/07/2017	CARUIAE LX	LU1623762926	Ausschüttung	—
A USD Acc Hdg	31/07/2017	CARUEUH LX	LU1623763064	Thesaurierung	—
FW EUR Acc	31/07/2017	CARUWEA LX	LU1623763148	Thesaurierung	—
F EUR Acc	31/12/2018	CARUFEA LX	LU1932489690	Thesaurierung	—
A CHF Acc Hdg	16/08/2019	CARUACH LX	LU2020612490	Thesaurierung	—
F CHF Acc Hdg	16/08/2019	CARUFCH LX	LU2020612730	Thesaurierung	—
FW CHF Acc Hdg	16/08/2019	CARUWCH LX	LU2020612813	Thesaurierung	—
F USD Acc Hdg	16/08/2019	CARUFUH LX	LU2020612904	Thesaurierung	—

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

KOSTEN

Anteile	Ausgabeaufschlag		Jährliche Gebühren		Erfolgs-abhängige Gebühren ⁽³⁾
	Einstiegs-kosten	Ausstiegs-kosten	Verwaltungs-gebühren und sonstige Verwaltungs-oder Betriebskosten	Transaktions-kosten	Erfolgsgebühren
A EUR Acc	Max. 2%	—	1,2%	0,23%	20%
A EUR Minc	Max. 2%	—	1,2%	0,23%	20%
A USD Acc Hdg	Max. 2%	—	1,2%	0,23%	20%
FW EUR Acc	—	—	1%	0,23%	—
F EUR Acc	—	—	0,8%	0,23%	20%
A CHF Acc Hdg	Max. 2%	—	1,2%	0,23%	20%
F CHF Acc Hdg	—	—	0,8%	0,23%	20%
FW CHF Acc Hdg	—	—	1%	0,23%	—
F USD Acc Hdg	—	—	0,8%	0,23%	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.



07/2026



03/2026



11/2025

* Für die Anteilsklasse Carmignac Portfolio Credit 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. Die SFDR-Klassifizierung der Fonds kann sich im Laufe der Zeit ändern. (1) Referenzindikator: 75% ICE BofA Euro Corporate Index + 25% ICE BofA Euro High Yield index.

Benchmarkunabhängig: Der Portfolioaufbau ist das Ergebnis der Sichtweisen und Marktanalysen der Fondsmanager und orientiert sich nicht an einer Benchmark.

Bottom-up-Ansatz: Bottom-up-Investment: Auf der Analyse von Unternehmen basierende Anlagestrategie, bei der Vergangenheit, Führung und Potenzial der betreffenden Unternehmen als wichtiger gelten als die allgemeinen Trends des Marktes oder des Sektors (im Gegensatz zu Top-down-Investment).

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.

Kreditzyklus: Ein Kreditzyklus beschreibt die verschiedenen Phasen des Zugangs von Kreditnehmern zu Krediten. Er wechselt zwischen Zeiten, in denen Kredite schneller vergeben werden, aufgrund niedriger Zinsen und kurzer Laufzeiten, und Kontraktionsphasen, in denen die Kreditvorschriften restriktiver und die Zinssätze höher sind.

WICHTIGE RECHTLICHE INFORMATIONEN

Quelle: Carmignac, Stand 31/07/2026. Quelle und Urheberrecht: Citywire. Pierre Verlé wurde von Citywire für (seine/ihre) rollierende dreijährige risikobereinigte Performance aller vom Manager verwalteten Fonds bis zum 30/06/2026 mit AA bewertet. Alexandre Deneuville 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. Morningstar Rating™ : © 2026 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 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. Die Prospekte, KID und Jahresberichte stehen auf der Website www.carmignac.ch zur Verfügung und sind bei unserem Vertreter in der Schweiz erhältlich, CACEIS (Schweiz), S.A., Route de Signy 35, CH-1260 Nyon. Die Zahlungsdienste ist CACEIS Bank, Montrouge, succursale de Nyon / Suisse Route de Signy 35, 1260 Nyon. Die Basisinformationsblatt sind 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.ch/de_CH/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.