

# CARMIGNAC PORTFOLIO GLOBAL BOND

TEILFONDS SICAV NACH LUXEMBURGISCHEM RECHT



## EIN MAKROÖKONOMISCHER, GLOBALER UND FLEXIBLER ANSATZ FÜR DIE ANLEIHENMÄRKTE

Empfohlene  
Mindestanlage-  
dauer:

**3** JAHRE



SFDR-Fonds-Klassifizierung\*\*:

Artikel **8**

**Carmignac Portfolio Global Bond** ist ein international investierender UCITS-Rentenfonds, der Zins-, Credit- und Währungsstrategien nutzt, um vom globalen Konjunkturzyklus zu profitieren. Sein dynamischer und flexibler Ansatz ermöglicht es, eine überzeugungsbasierte und nicht an Benchmarks orientierte Anlagestrategie umzusetzen und die vielfältigen Performance treiber im Segment der festverzinslichen Wertpapiere optimal auszuschöpfen. Er fördert ökologische und soziale Aspekte. Anlageziel ist eine Outperformance gegenüber seinem Referenzindikator<sup>(1)</sup> über einen empfohlenen Mindestanlagehorizont von drei Jahren.

## WESENTLICHE PUNKTE

### Zugriff auf ein breites Spektrum von Performancefaktoren:

Der Fonds setzt Zins-, Anleihe- und Devisenstrategien in den Industrie- und Schwellenländern um.

### Eine auf Überzeugungen beruhende, Benchmark-unabhängige Anlagephilosophie:

Der Portfolioaufbau ist das Ergebnis der Einschätzungen und umfassenden Marktanalysen der Fondsmanager und orientiert sich nicht an einer Benchmark.

### Ein wahrhaft flexibler und opportunistischer Ansatz:

Durch die breite Spanne der modifizierten Duration (von -4 bis +10) erhält der Fonds großen Handlungsspielraum für schnelle Anpassungen an sich verändernde Szenarien.

### Diszipliniertes Risikomanagement,

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

## EIN GLOBALER UND FLEXIBLER ANLAGEPROZESS



### MAKROÖKONOMISCHES SZENARIO

Ermittlung von strukturellen Trends und wichtigen Anlagethemen an den Anleihenmärkten.



### VERMÖGENSALLOKATION

Bestimmung der Performancetreiber sowie der Zins-, Kredit- und Wechselkursstrategien unter Berücksichtigung der Marktzyklen.



### PORTFOLIOAUFBAU

Titelauswahl anhand von „Top-down“- und „Bottom-up“-Analysen.



### RISIKOMANAGEMENT

Fortlaufende Überwachung des Risiko-Rendite-Verhältnisses des Portfolios zur Optimierung der Performance bei gleichzeitiger Minderung des Verlustrisikos.

## HAUPTRISIKEN DES FONDS

**KREDITRISIKO:** Das Kreditrisiko besteht in der Gefahr, dass der Emittent seinen Verpflichtungen nicht nachkommt. **ZINSRISIKO:** Das Zinsrisiko führt bei einer Veränderung der Zinssätze zu einem Rückgang des Nettoinventarwerts. **WÄHRUNGSRISIKO:** Das Währungsrisiko ist mit dem Engagement in einer Währung verbunden, die nicht die Bewertungswährung des Fonds ist. **RISIKO IN VERBINDUNG MIT DER VERWALTUNG MIT ERMESSENSPIELRAUM:** Die von der Verwaltungsgesellschaft vorweggenommene Entwicklung der Finanzmärkte wirkt direkt auf die Performance des Fonds aus, die von den ausgewählten Titeln abhängt.

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

## MANAGEMENTTEAM



G. Rigeade



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	A0M9A0	LU0336083497	Thesaurierung	—
A EUR Ydis	19/07/2012	A1J2RF	LU0807690168	Ausschüttung	—
A CHF Acc Hdg	19/07/2012	A1J2R8	LU0807689822	Thesaurierung	—
A USD Acc Hdg	19/07/2012	A1J2R9	LU0807690085	Thesaurierung	—
E EUR Acc	19/11/2015	A2AA94	LU1299302254	Thesaurierung	—
F EUR Acc	15/11/2013	A1W944	LU0992630599	Thesaurierung	—
F USD Acc Hdg	15/11/2013	A116NT	LU0992630912	Thesaurierung	—
A EUR	19/11/2015	A2AA93	LU1299302098	Ausschüttung	—
FW EUR Acc	26/07/2017	A2DSRT	LU1623762769	Thesaurierung	—

(2) Bitte nutzen Sie den Verkaufsprospekt für nähere Angaben zu den Mindestfolgebeträgen. 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. 2%	—	1.24%	0.14%	20%
A EUR Ydis	Max. 2%	—	1.24%	0.14%	20%
A CHF Acc Hdg	Max. 2%	—	1.24%	0.14%	20%
A USD Acc Hdg	Max. 2%	—	1.24%	0.14%	20%
E EUR Acc	—	—	1.64%	0.14%	20%
F EUR Acc	—	—	0.84%	0.14%	20%
F USD Acc Hdg	—	—	0.84%	0.14%	20%
A EUR	Max. 2%	—	1.24%	0.14%	20%
FW EUR Acc	—	—	1.04%	0.14%	—

(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.



11/2025

\* Für die Anteilsklasse Carmignac Portfolio Global 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. Die SFDR-Klassifizierung der Fonds kann sich im Laufe der Zeit ändern. (1) Referenzindikator: JPM Global Government Bond 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).

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 27/02/2026. Quelle und Urheberrecht: Citywire. Guillaume Rigeade wurde von Citywire für (seine/ihre) rollierende dreijährige risikobereinigte Performance aller vom Manager verwalteten Fonds bis zum 31/01/2026 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](http://www.carmignac.de) / [www.carmignac.at](http://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.de/de\\_AT/verfahrenstechnische-informationen](https://www.carmignac.de/de_AT/verfahrenstechnische-informationen) and [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.