

# CARMIGNAC PORTFOLIO GLOBAL BOND

SUBFONDS VAN EEN SICAV NAAR LUXEMBURGS RECHT



## EEN MACRO-ECONOMISCHE, WERELDWIJDE EN FLEXIBELE BENADERING VAN DE OBLIGATIEMARKTEN

Aanbevolen minimale beleggingstermijn: **3 JAAR**

SFDR-classificatie\*\*:

Artikel **8**

**Carmignac Portfolio Global Bond** is een internationaal vastrentend UCITS-fonds dat rente-, krediet- en valuta-strategieën toepast om te profiteren van de mondiale macro-economische cyclus. Dankzij zijn dynamische en flexibele aanpak kan het fonds een op overtuiging gebaseerde en niet aan een benchmark gebonden allocatie strategie hanteren en ten volle profiteren van de vele prestatiefactoren die in het vastrentende universum beschikbaar zijn. Het fonds bevordert milieu- en sociale kenmerken en streeft ernaar beter te presteren dan zijn referentie-indicator<sup>(1)</sup> te overtreffen over een aanbevolen minimalebeleggingshorizon van drie jaar.

## HOOFDLIJNEN

**Toegang tot een uitgebreide reeks van rendementsbronnen:** het fonds hanteert rente-, krediet- en valutastrategieën in zowel ontwikkelde als opkomende markten.

**Een op overtuigingen gebaseerde filosofie zonder benchmark:** de portefeuillesamenstelling is gebaseerd op de visie en uitvoerige marktanalyse van de fondsbeheerder, zonder de beperkende invloed van een benchmark.

**Een écht flexibele en opportunistische benadering:** de ruime bandbreedte voor de rentegevoeligheid (van -4 tot +10) biedt het fonds de nodige speelruimte, waardoor het snel kan reageren op veranderende omstandigheden.

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

## EEN WERELDWIJDE EN FLEXIBEL BELEGGINGSPROCES



### MACRO-ECONOMISCH SCENARIO

In kaart brengen van structurele trends en belangrijke beleggingsthema's op de obligatiemarkten.



### ACTIVA ALLOCATIE

Definitie van de rendementsbronnen en staatsobligatie-, bedrijfsobligatie- en valutastrategieën al naar gelang de marktcyclus.



### OPBOUW VAN DE PORTEFEUILLE

Effectenselectie op basis van "top-down"- en "bottom-up"-analyses.



### RISICOBEBEER

De risico/rendementsverhouding van de portefeuille wordt voortdurend in de gaten gehouden om het rendement te optimaliseren en tegelijkertijd het neerwaartse risico te beperken.

## VOORNAAMSTE RISICO'S VAN HET FONDS

**KREDIET:** Het kredietrisico stemt overeen met het risico dat de emittent haar verplichtingen niet nakomt. **RENTE:** Renterisico houdt in dat door veranderingen in de rentestanden de netto-inventariswaarde verandert. **WISSELKOERS:** Het wisselkoersrisico hangt samen met de blootstelling, via directe beleggingen of het gebruik van valutatermijncontracten, aan andere valuta's dan de waarderingsvaluta van het Fonds. **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

## KENMERKEN

Deelnemingsrechten	Datum eerste NIW	Bloomberg-code	ISIN-code	Uitkeringsbeleid	Minimale eerste inleg <sup>(2)</sup>
A EUR Ydis	19/07/2012	CARGBDE LX	LU0807690168	Distributie	—
F EUR Acc	15/11/2013	CARGBFE LX	LU0992630599	Kapitalisatie	—
FW EUR Acc	26/07/2017	CAGBWEA LX	LU1623762769	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
A EUR Ydis	Max. 2%	—	1,24%	0,14%	20%
F EUR Acc	—	—	0,84%	0,14%	20%
FW EUR Acc	—	—	1,04%	0,14%	—

(3) Genomen onder bepaalde voorwaarden.

**Instapkosten:** Eenmalige kosten die u bij uw investering moet betalen. Dit is het maximumbedrag dat u zult moeten betalen. Carmignac Gestion brengt geen instapkosten in rekening. De persoon die verantwoordelijk is voor de verkoop van het product zal u informeren over de werkelijke kosten. **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 Global Bond FW 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 : JPM Global Government Bond index.

**Bottom-up-aanpak:** Bottom-up-beleggingsaanpak: een beleggingsaanpak die gebaseerd is op het analyseren van bedrijven waarbij het profiel, het management en het potentieel van de betreffende bedrijven belangrijker worden geacht dan de algemene trend van de markt of de sector (in tegenstelling tot een top-down-beleggingsaanpak).

**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 30/04/2026. 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 Nederlandse raadgeven in sectie 5 getiteld Samenvatting van de beleggersrechten : <https://www.carmignac.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.