

CARMIGNAC PORTFOLIO INFLATION SOLUTION

TEILFONDS SICAV NACH LUXEMBURGISCHEM RECHT



F. Leroux



C. Moulin



P.-E. Bonenfant

DIE MULTI-ASSET-LÖSUNG FÜR EINE NEUE ÄRA DER INFLATION

Empfohlene
Mindestanlage-
dauer: **5** JAHRE



SFDR-Fonds-Klassifizierung**:

Artikel **6**

Carmignac Portfolio Inflation Solution (UCITS) ist ein global investierender Multi-Asset-Fonds, der darauf abzielt, über einen Zeitraum von fünf Jahren eine über der Inflation liegende Rendite zu erzielen. Angesichts des anhaltenden demografischen Wandels, geopolitischer Unsicherheiten und Störungen im globalen Handel ist davon auszugehen, dass der Inflationsdruck bestehen bleibt. Die Strategie des Fonds zielt nicht nur darauf ab, Ihre Kaufkraft zu schützen, sondern auch neue Chancen zu nutzen, indem in Vermögenswerte investiert wird, die in herkömmlichen Portfolios oft übersehen werden.

WESENTLICHE PUNKTE



Ein Portfolio, das auf eine **positive Korrelation zur Inflation** ausgelegt ist.



Ein **diversifiziertes globales Engagement**, um von der Rückkehr der Konjunkturzyklen zu profitieren.



Eine **einzigartige Strategie**, die Anlegern eine größere **Diversifizierung** bietet.



Dynamisches und aktives Management zur Neutralisierung von Disinflationsphasen.

INFLATION BEKÄMPFEN MIT LANGFRISTIGER VISION UND TAKTISCHER UMSETZUNG

Der Fonds verfolgt einen langfristigen Ansatz, der tiefgreifende Veränderungen der Weltwirtschaft und Inflationstrends berücksichtigt. Außerdem nutzt er flexible quantitative Instrumente, um sich an veränderte Marktbedingungen anzupassen.

MULTI-ASSET-MANAGEMENT AUF 3 SÄULEN

Eine **Kernallokation**, die auf Vermögenswerten basiert, die positiv mit der Inflation korrelieren.

Eine spezielle Komponente, die direkt an **die zukünftigen Inflationserwartungen** gekoppelt ist und Finanzinstrumente wie Inflationsswaps nutzt.

Eine **taktische Komponente** zur Neutralisierung von Disinflationsphasen.

DIE STRUKTURELLE INFLATION IST ZURÜCK – UND VERÄNDERT DIE WELT DER INVESTITIONEN



Seit 2020 sind langfristige Inflationsfaktoren wie **demografische Entwicklungen, geopolitische Risiken** und **sich wandelnde gesellschaftliche Trends** wieder präsent – ähnlich wie in den 1970er Jahren.



Inflation belastet häufig langfristige passive Anlagen, insbesondere in unrentablen Wachstumsbereichen.



Das Wiederaufleben der Zyklizität verändert die Wechselwirkungen zwischen Aktien und Anleihen und erschwert die Diversifizierung. Doch genau diese **Zyklizität kann aktiven Managern als Kompass für die Erzielung persistenter Renditen dienen**.

HAUPT RISIKEN DES FONDS

RISIKO IN VERBINDUNG MIT DER VERWALTUNG MIT ERMESSENSSPIELRAUM: Die von der Verwaltungsgesellschaft vorweggenommene Entwicklung der Finanzmärkte wirkt sich direkt auf die Performance des Fonds aus, die von den ausgewählten Titeln abhängt.

KAPITALVERLUSTRISIKO: Das Portfolio besitzt weder eine Garantie noch einen Schutz des investierten Kapitals. Der Kapitalverlust tritt ein, wenn ein Anteil zu einem Preis verkauft wird, der unter seinem Kaufpreis liegt.

WÄHRUNGSRISIKO: Das Währungsrisiko ist mit dem Engagement in einer Währung verbunden, die nicht die Bewertungswährung des Fonds ist.

ZINSRISIKO: Das Zinsrisiko führt bei einer Veränderung der Zinssätze zu einem Rückgang des Nettoinventarwerts.

Der Fonds ist mit einem Kapitalverlustrisiko verbunden.

MERKMALE

Anteile	Datum des ersten NAV	WKN	ISIN	Ausschüttungsart	Verwaltungsgebühr	Einstiegskosten ⁽¹⁾	Ausstiegskosten ⁽²⁾	Verwaltungsgebühren und sonstige Verwaltungs- oder Betriebskosten ⁽³⁾	Transaktionskosten ⁽⁴⁾	Erfolgsgebühren ⁽⁵⁾	Mindestanlage bei Erstzeichnung ⁽⁶⁾
F EUR Acc	15/12/2023		LU2715954330	Thesaurierung	Max. 1%	—	—	1.17%	0.07%	20%	—
I EUR Acc	15/12/2023		LU2715954413	Thesaurierung	Max. 1%	—	—	1.08%	0.07%	20%	EUR 10000000
A EUR Acc	15/12/2023	A416CA	LU2715954504	Thesaurierung	Max. 2%	Max. 2%	—	1.81%	0.07%	20%	—

(1) des Betrags, den Sie beim Einstieg in diese Anlage zahlen. Dies ist der Höchstbetrag, der Ihnen berechnet wird. Carmignac Gestion erhebt keine Eintrittsgebühr. Die Person, die Ihnen das Produkt verkauft, teilt Ihnen die tatsächliche Gebühr mit.

(2) Wir berechnen keine Ausstiegsgebühr für dieses Produkt.

(3) des Werts Ihrer Anlage pro Jahr. Hierbei handelt es sich um eine Schätzung auf der Grundlage der tatsächlichen Kosten des letzten Jahres.

(4) des Werts Ihrer Anlage pro Jahr. Hierbei handelt es sich um eine Schätzung der Kosten, die anfallen, wenn wir die Basiswerte für das Produkt kaufen oder verkaufen. Der tatsächliche Betrag hängt davon ab, wie viel wir kaufen und verkaufen.

(5) 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.

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

Quelle: Carmignac, Stand 29/08/2025. Quelle und Urheberrecht: Citywire. Frédéric Leroux wurde von Citywire für (seine/ihre) rollierende dreijährige risikobereinigte Performance aller vom Manager verwalteten Fonds bis zum 31/08/2025 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.

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 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.at/de_AT/verfahrenstechnische-informationen and 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.