

# CARMIGNAC PORTFOLIO INFLATION SOLUTION

TEILFONDS SICAV NACH LUXEMBURGISCHEM RECHT



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

Empfohlene  
Mindestanlage-  
dauer:



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.

## HAUPTRISIKEN DES FONDS

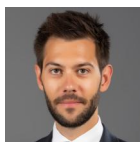
**RISIKO DURCH AKTIVE ALLOKATIONSENTSCHEIDUNGEN:** Die vom Portfoliomanagement erwarteten Entwicklungen der Finanzmärkte, Finanzinstrumente und der investierten Einzeltitel wirkt sich direkt auf die Performance des Fonds aus. **KAPITALVERLUSTRISIKO:** Der Fonds besitzt weder eine Garantie noch einen Schutz des investierten Kapitals. Kapitalverlust tritt ein, wenn eine Portfolioposition zu einem Preis verkauft wird, der unter seinem Kaufpreis liegt. **WÄHRUNGSRISIKO:** Das Engagement in einer Währung durch Direktanlagen oder Derivate, die nicht die Bewertungswährung des Fonds ist, kann zu Schwankungen oder Verlusten führen. **ZINSRISIKO:** Veränderungen der Marktzinssätze können eventuell zu einem Rückgang des Nettoinventarwerts führen.

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

## MANAGEMENTTEAM



F. Leroux



P.-E. Bonenfant

Das Investmentteam kann sich während der Laufzeit des Fonds ändern.

## MERKMALE

| Anteile   | Datum des ersten NAV | WKN    | ISIN         | Ausschüttungsart | Mindestanlage bei Erstzeichnung <sup>(1)</sup> |
|-----------|----------------------|--------|--------------|------------------|------------------------------------------------|
| F EUR Acc | 15/12/2023           | A4004P | LU2715954330 | Thesaurierung    | —                                              |
| I EUR Acc | 15/12/2023           | A416CB | LU2715954413 | Thesaurierung    | EUR 10000000                                   |
| A EUR Acc | 15/12/2023           | A416CA | LU2715954504 | Thesaurierung    | —                                              |

(1) Bitte nutzen Sie den Verkaufsprospekt für nähere Angaben zu den Mindestfolgezeichnungsbeträgen. Der Verkaufsprospekt ist auf folgender Website erhältlich: [www.carmignac.com](http://www.carmignac.com).

## KOSTEN

| Anteile   | Ausgabeaufschlag |                  | Jährliche Gebühren                                                 |                     | Erfolgsabhängige Gebühren <sup>(2)</sup> |
|-----------|------------------|------------------|--------------------------------------------------------------------|---------------------|------------------------------------------|
|           | Einstiegs-kosten | Ausstiegs-kosten | Verwaltungs-gebühren und sonstige Verwaltungs- oder Betriebskosten | Transaktions-kosten | Erfolgs-gebühren                         |
| F EUR Acc | —                | —                | 1,22%                                                              | 0,5%                | 20%                                      |
| I EUR Acc | —                | —                | 1,11%                                                              | 0,5%                | 20%                                      |
| A EUR Acc | Max. 2%          | —                | 1,87%                                                              | 0,5%                | 20%                                      |

(2) 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.

\* Für die Anteilsklasse Carmignac Portfolio Inflation Solution 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.

## WICHTIGE RECHTLICHE INFORMATIONEN

Quelle: Carmignac, Stand 31/07/2026.

**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](http://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](https://www.carmignac.at/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.