

CARMIGNAC PORTFOLIO GLOBAL BOND

TEILFONDS SICAV NACH LUXEMBURGISCHEM RECHT



A. Adjriou

Ein makroökonomischer, globaler und flexibler Ansatz für die Anleihemärkte

Empfohlene
Mindestanlage-
dauer: **3** JAHRE



SFDR-Fonds-Klassifizierung**:

Artikel **8**

Der **Carmignac Portfolio Global Bond** ist ein internationaler Anleihefonds, der Zins-, Kredit- und Wechselkursstrategien unter Berücksichtigung des globalen makroökonomischen Zyklus umsetzt. Sein dynamischer und flexibler Ansatz ermöglicht eine auf Überzeugungen beruhende und benchmarkunabhängige Allokation, um die zahlreichen Performancetreiber des Anleiheuniversums in vollem Umfang zu nutzen. Ziel des Fonds ist es, seinen Referenzindikator⁽¹⁾ über eine empfohlene Mindestanlagedauer von drei Jahren zu übertreffen.

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 Anleihemärkten.



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

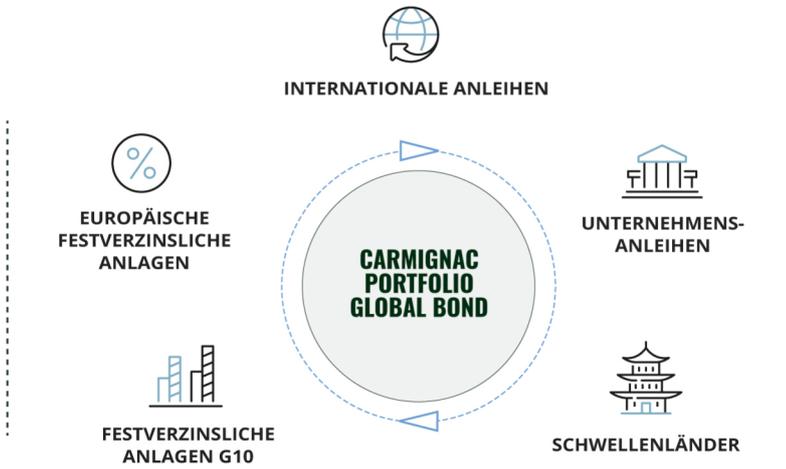
Fortlaufende Überwachung des Risiko-Rendite-Verhältnisses des Portfolios zur Optimierung der Performance bei gleichzeitiger Minderung des Verlustrisikos.

* Für die Anteilsklasse Carmignac Portfolio Global Bond A EUR Acc. Risiko Skala von KID (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 ist eine europäische Verordnung, die Vermögensverwalter dazu verpflichtet, ihre Fonds u. a. als solche zu klassifizieren: „Artikel 8“ - Förderung ökologischer und sozialer Eigenschaften; „Artikel 9“ - Investitionen mit messbaren Zielen nachhaltig machen; bzw. „Artikel 6“ - keine unbedingten Nachhaltigkeitsziele. Weitere Informationen finden Sie unter: <https://eur-lex.europa.eu/eli/reg/2019/2088/oj?locale=de>. (1) Referenzindikator: JP Morgan Global Government Bond Index (Wiederanlage der Erträge).

GLOBALES KNOW-HOW IM ANLEIHEBEREICH

Der Fonds profitiert von der Expertise des gesamten Investmentteams sowie von den zusätzlichen Kompetenzen seiner einzelnen Mitglieder im Hinblick auf sämtliche Segmente des Anleiheuniversums: internationale Zinsmärkte, europäische Zinsmärkte, Unternehmensanleihen, Schwellenländer.

Die einzelnen Portfoliomanager und Analysten befassen sich mit spezifischen Anlageklassen und Strategien und bringen so fundiertes Fachwissen in Bezug auf das gesamte Spektrum von festverzinslichen Anlagen ein.



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 ERMESSENSSPIELRAUM:** Die von der Verwaltungsgesellschaft vorweggenommene Entwicklung der Finanzmärkte wirkt sich direkt auf die Performance des Fonds aus, die von den ausgewählten Titeln abhängt.
- 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⁾ |
|------------------|----------------------|--------|--------------|------------------|-------------------|--------------------------------|--------------------------------|--|-----------------------------------|--------------------------------|--|
| A EUR Acc | 14/12/2007 | A0M9A0 | LU0336083497 | Thesaurierung | Max. 1% | Max. 2% | — | 1.2% | 1.36% | 20% | — |
| A EUR Ydis | 19/07/2012 | A1J2RF | LU0807690168 | Ausschüttung | Max. 1% | Max. 2% | — | 1.2% | 1.36% | 20% | — |
| A CHF Acc Hdg | 19/07/2012 | A1J2R8 | LU0807689822 | Thesaurierung | Max. 1% | Max. 2% | — | 1.2% | 1.48% | 20% | — |
| A USD Acc Hdg | 19/07/2012 | A1J2R9 | LU0807690085 | Thesaurierung | Max. 1% | Max. 2% | — | 1.2% | 1.48% | 20% | — |
| E EUR Acc | 20/11/2015 | A2AA94 | LU1299302254 | Thesaurierung | Max. 1.4% | — | — | 1.6% | 1.36% | 20% | — |
| F EUR Acc | 15/11/2013 | A1W944 | LU0992630599 | Thesaurierung | Max. 0.6% | — | — | 0.8% | 1.36% | 20% | — |
| F CHF Acc Hdg | 15/11/2013 | A116NQ | LU0992630755 | Thesaurierung | Max. 0.6% | — | — | 0.8% | 1.48% | 20% | — |
| F USD Acc Hdg | 15/11/2013 | A116NT | LU0992630912 | Thesaurierung | Max. 0.6% | — | — | 0.8% | 1.49% | 20% | — |
| Income A EUR | 20/11/2015 | A2AA93 | LU1299302098 | Ausschüttung | Max. 1% | Max. 2% | — | 1.2% | 1.36% | 20% | — |
| Income A CHF Hdg | 20/11/2015 | A2AA92 | LU1299301876 | Ausschüttung | Max. 1% | Max. 2% | — | 1.21% | 1.48% | 20% | — |
| FW EUR Acc | 26/07/2017 | A2DSRT | LU1623762769 | Thesaurierung | Max. 0.8% | — | — | 1% | 1.36% | — | — |

- (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.

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 der Zinssätze 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).
 Quelle: Carmignac, Stand 31/07/2024. Morningstar Rating™: © 2024 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 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 zur Verfügung und sind auf Anforderung bei der Verwaltungsgesellschaft bzw. in Österreich bei der Ersten Bank der österreichischen Sparkassen AG OE 01980533/ Produktmanagement Wertpapiere, Petersplatz 7, 1010 Wien, erhältlich. 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 6: https://www.carmignac.at/de_AT/article-page/verfahrenstechnische-informationen-1760 and https://www.carmignac.de/de_DE/article-page/verfahrenstechnische-informationen-1760.

CARMIGNAC GESTION, 24, place Vendôme - F - 75001 Paris - Tél: (+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 den KID /Prospekt bevor Sie eine endgültige Anlageentscheidung treffen.

