

CARMIGNAC PORTFOLIO FLEXIBLE BOND

SUBFONDS VAN EEN SICAV NAAR LUXEMBURGS RECHT



G. Rigeade



E. Ben Zimra

KANSEN OP DE WERELDWIJDE OBLIGATIEMARKTEN FLEXIBEL BENADEREN



Aanbevolen minimale beleggingstermijn: **3 JAAR**

SFDR-classificatie**:

Artikel **8**

Carmignac Portfolio Flexible Bond is een internationaal vastrentend ICBE-fonds dat wereldwijd rente-en kredietstrategieën inzet en tegelijkertijd het valutarisico afdekt. Dankzij zijn flexibele en opportunistische stijl kan het fonds op de wereldwijde obligatiemarkten een grotendeels onbepaalde en op overtuigingen gebaseerde allocatie toepassen. Het fonds streeft daarnaast naar groei op lange termijn en hanteert een maatschappelijk verantwoorde beleggingsaanpak. Het stelt zich als doel om over een aanbevolen beleggingstermijn van minimaal drie jaar beter te presteren dan zijn referentie-indicator⁽¹⁾.

HOOFDLIJNEN



Een allocatie-oplossing voor obligaties op basis van een top-down-benadering en bottom-up-implementatie van rente- en kredietstrategieën.



Een flexibele, niet aan een benchmark gebonden filosofie waarmee het Fonds wereldwijd uiteenlopende marktomstandigheden kan doorstaan.



Een actieve en op overtuigingen gebaseerde aanpak om te profiteren van kansen op de obligatiemarkt op basis van de visie van de fondsbeheerders op elk segment van de obligatiemarkt.



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

ONS FLEXIBELE BEHEER KOMT IN AL ONZE BELEGGINGSBESLISSINGEN NAAR VOREN

1. ASSETALLOCATIE

Een uitgebreid beleggingsuniversum...
Overheids- en bedrijfsobligaties, Bancaire obligaties, Gestructureerde leningen
Inflatie-gelinkte obligaties
...om opportuniteiten te identificeren (investment-grade en high-yield) in zowel ontwikkelde als opkomende markten.

2. ACTIEF EN FLEXIBEL BEHEER VAN DE RENTEGEVOELIGHEID

-3 ——— ▼ ——— +8

Een ruime bandbreedte voor de rentegevoeligheid, zodat we ons snel aan veranderende marktomstandigheden kunnen aanpassen.

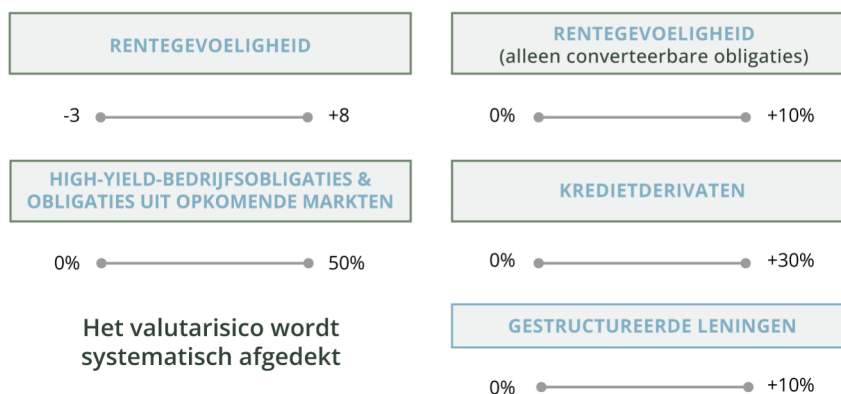
3. OBLIGATIE-SELECTIE

Een strategie voor de selectie van obligaties op basis van de **opvattingen van de Fondsbeheerders** en uitvoerige **marktanalyses**.
De fondsbeheerders profiteren van de expertise van het gehele beheerteam en werken nauw samen met **specialisten op het gebied van bedrijfsobligaties, opkomende markten en financials**.

RISICOBEEHER ALS KLOPPEND HART VAN HET BELEGGINGSPROCES

En flexibele allocatie in combinatie met een gedisciplineerd risicobeheer

Dankzij een aanpak zonder beperkingen kan het Fonds wereldwijd tussen uiteenlopende marktomstandigheden laveren om zowel van stijgende als van dalende rentes te profiteren. Dat gaat echter niet zonder een rigoureuze raamwerk voor risicobeheer, inclusief beleggingslimieten en een permanente risicocontrole met behulp van een breed geschakeerd instrumentarium.



VOORNAAMSTE RISICO'S VAN HET FONDS

RENTE: Renterisico houdt in dat door veranderingen in de rentestanden de netto-inventariswaarde verandert.

KREDIET: Het kredietrisico stemt overeen met het risico dat de emittent haar verplichtingen niet nakomt.

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.

AANDELEN: Aandelenkoersschommelingen, waarvan de omvang afhangt van externe factoren, het kapitalisatieniveau van de markt en het volume van de verhandelde aandelen, kunnen het rendement van het Fonds beïnvloeden.

Het fonds houdt een risico op kapitaalverlies in.

KENMERKEN

★★★★★
Overall Morningstar Rating™
02/2025

Deelnemingsrechten	Datum eerste NIW	Bloomberg-code	ISIN-code	Uitkeringsbeleid	Beheerkosten	Instapkosten ⁽¹⁾	Uitstapkosten ⁽²⁾	Beheerskosten en andere administratie- of exploitatiekosten ⁽³⁾	Transactiekosten ⁽⁴⁾	Prestatievergoedingen ⁽⁵⁾	Minimale eerste inleg ⁽⁶⁾
F EUR Acc	15/11/2013	CARCFEA LX	LU0992631217	Kapitalisatie	Max. 0.55%	—	—	0.77%	0.35%	20%	—

(1) Wij brengen geen instapkosten in rekening.

(2) Wij brengen voor dit product geen uitstapkosten in rekening.

(3) van de waarde van uw belegging per jaar. Dit is een schatting op basis van de feitelijke kosten over het afgelopen jaar.

(4) van de waarde van uw belegging per jaar. Dit is een schatting van de kosten die ontstaan wanneer we de onderliggende beleggingen voor het product kopen en verkopen. Het feitelijke bedrag zal variëren naargelang hoeveel we kopen en verkopen.

(5) 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

(6) Raadpleeg de prospectus voor de hoogte van de eerste minimum inleg. De prospectus is beschikbaar op de website: www.carmignac.com

High yield (hoogrentende effecten): Obligaties of kredieten die door hun hogere wanbetalingsrisico een lagere rating hebben dan "investment grade"-effecten. De rente op high yield-effecten is doorgaans hoger.

Investment grade: Obligaties of kredieten met een door de ratingbureaus toegekende rating van AAA tot en met BBB- en een relatief laag wanbetalingsrisico.

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).

Bron: Carmignac 28/02/2025. Morningstar Rating™: © 2025 Morningstar, Inc. Alle rechten voorbehouden. De informatie in dit document is eigendom van Morningstar en/of zijn informatieleveranciers, mag niet gekopieerd of verspreid worden en wordt niet gegarandeerd als zijnde exact, volledig of geschikt op dit moment. Morningstar noch zijn informatieleveranciers zijn verantwoordelijk voor eventuele schade of verliezen als gevolg van het gebruik van deze informatie. 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 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 Nederlands raadplegen 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 61

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.