

# CARMIGNAC PORTFOLIO FLEXIBLE BOND

COMPARTIMENT VAN EEN SICAV NAAR LUXEMBURGS RECHT



G. Rigeade



E. Ben Zimra



## KANSEN OP DE WERELDWIJDE OBLIGATIEMARKTEN FLEXIBEL BENADEREN

Aanbevolen minimale beleggingstermijn: **3 JAAR**

SFDR-fondscategorieën\*\*:

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 onbeperkte 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<sup>(1)</sup>.

### 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.

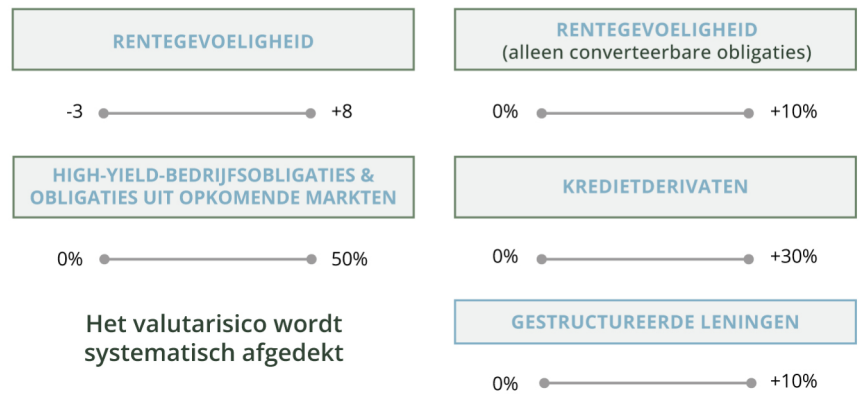
### 3. OBLIGATIE-SELECTIE

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

Deelnemingsrechten	Datum van de eerste NAV	Bloomberg	ISIN	Uitkeringsbeleid	Beheerkosten	Instapkosten <sup>(1)</sup>	Uitstapkosten <sup>(2)</sup>	Beheerkosten en andere administratie- of exploitatiekosten <sup>(3)</sup>	Transactiekosten <sup>(4)</sup>	Prestatievergoedingen <sup>(5)</sup>	Minimale initiële inschrijving <sup>(6)</sup>
A EUR Acc	14/12/2007	CARCSHP LX	LU0336084032	Kapitalisatie	Max. 1%	Max. 1%	—	1.2%	0.38%	20%	—
A EUR Ydis	15/11/2013	CARCAEY LX	LU0992631050	Distributie	Max. 1%	Max. 1%	—	1.2%	0.38%	20%	—
A CHF Acc Hdg	19/07/2012	CARCSHA LX	LU0807689665	Kapitalisatie	Max. 1%	Max. 1%	—	1.21%	0.5%	20%	—
A USD Acc Hdg	19/07/2012	CARCSHU LX	LU0807689749	Kapitalisatie	Max. 1%	Max. 1%	—	1.2%	0.5%	20%	—
F EUR Acc	15/11/2013	CARCFEA LX	LU0992631217	Kapitalisatie	Max. 0.55%	—	—	0.75%	0.38%	20%	—
F CHF Acc Hdg	15/11/2013	CARCFCH LX	LU0992631308	Kapitalisatie	Max. 0.55%	—	—	0.75%	0.5%	20%	—

(1) van het bedrag dat u betaalt wanneer u in deze belegging instapt. Dit is het hoogste bedrag dat u in rekening zal worden gebracht. Carmignac Gestion rekent geen instapkosten. De persoon die u het product verkoopt, informeert u over de daadwerkelijke kosten.

(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 de aandelenklasse tijdens de prestatieperiode beter presteert dan de referentie-indicator. Het zal ook worden betaald als de aandelenklasse beter heeft gepresteerd dan de referentie-indicator, maar een negatieve prestatie had. Ondermaate prestaties worden voor 5 jaar teruggevorderd. Het werkelijke bedrag hangt af van hoe goed uw belegging presteert. De geaggregeerde kostenraming hierboven omvat het gemiddelde over de laatste 5 jaar, of sinds de creatie van het product als dit minder dan 5 jaar is.

(6) 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)

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 31/05/2024. De verwijzing naar een positionering of prijs, is geen garantie voor de resultaten in de toekomst van de UCIS of de manager.

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 Nederlands raadplegen in sectie 6 getiteld Samenvatting van de beleggersrechten : [https://www.carmignac.nl/nl\\_NL/article-page/wettelijke-informatie-1761](https://www.carmignac.nl/nl_NL/article-page/wettelijke-informatie-1761).

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

RECLAME - Raadpleeg het document essentiële-informatiedocument/prospectus voordat u een beleggingsbeslissing neemt.