

CARMIGNAC PORTFOLIO GLOBAL BOND

COMPARTIMENT VAN EEN SICAV NAAR LUXEMBURGS RECHT



A. Adjriou



EEN MACRO-ECONOMISCHE, WERELDWIJDE EN FLEXIBELE BENADERING VAN DE OBLIGATIEMARKTEN

Aanbevolen minimale beleggingstermijn: **3 JAAR**

SFDR-fondscategorieën**:

Artikel **8**

Carmignac Portfolio Global Bond is een internationaal obligatiefonds dat staatsobligatie-, bedrijfsobligatie- en valutastrategieën ten uitvoer legt al naar gelang de wereldwijde macro-economische cyclus. Dankzij zijn dynamische en flexibele benadering kan het fonds een op overtuigingen gebaseerde en niet aan een benchmark gebonden allocatie hanteren om de talrijke rendementsbronnen in het beleggingsuniversum optimaal te benutten. Het fonds heeft als doel over een aanbevolen minimale beleggingsperiode van drie jaar beter te presteren dan de referentie-indicator⁽¹⁾.

HOOFDLIJNEN



Toegang tot een uitgebreide reeks van rendementsbronnen: het fonds hanteert rente-, krediet- en valutastrategieën in zowel ontwikkelde als opkomende markten.



Een op overtuigingen gebaseerde filosofie zonder benchmark: de portefeuillesamenstelling is gebaseerd op de visie en uitvoerige marktanalyse van de fondsbeheerder, zonder de beperkende invloed van een benchmark.



Een écht flexibele en opportunistische benadering: de ruime bandbreedte voor de rentegevoeligheid (van -4 tot +10) biedt het fonds de nodige speelruimte, waardoor het snel kan reageren op veranderende omstandigheden.



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

EEN WERELDWIJDE EN FLEXIBEL BELEGINGSPROCÉS



MACRO-ECONOMISCH SCENARIO

In kaart brengen van structurele trends en belangrijke beleggingsthema's op de obligatiemarkten.



ACTIVA ALLOCATIE

Definitie van de rendementsbronnen en staatsobligatie-, bedrijfsobligatie- en valutastrategieën al naar gelang de marktcyclus.



OPBOUW VAN DE PORTEFEUILLE

Effectselectie op basis van "top-down"- en "bottom-up"-analyses.



RISICOBEBEER

De risico/rendementsverhouding van de portefeuille wordt voortdurend in de gaten gehouden om het rendement te optimaliseren en tegelijkertijd het neerwaartse risico te beperken.

WERELDWIJDE OBLIGATIEDESKUNDIGEN

Het fonds profiteert in alle segmenten van de obligatiemarkten van de gebundelde expertise van het beheerteam en de aanvullende knowhow van de individuele leden: internationale staatsobligaties, Europese staatsobligaties, bedrijfsobligaties, opkomende markten.

De verschillende beheerders en analisten zijn dankzij hun diepgaande expertise in het hele obligatieuniversum grondig vertrouwd met activaklassen en specifieke strategieën.



EUROPESE OBLIGATIES



G10 OBLIGATIES



BEDRIJFSOBLIGATIES



OPKOMENDE MARKTEN

VOORNAAMSTE RISICO'S VAN HET FONDS

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

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

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.

DISCRETIONAIR BEHEER: Het anticiperen op de ontwikkelingen op de financiële markten door de beheermaatschappij is van directe invloed op het rendement van het Fonds, dat afhankelijk is van de geselecteerde effecten.

Het fonds houdt een risico op kapitaalverlies in.



Overall Morningstar Rating™

05/2024



03/2023

KENMERKEN

Deelnemingsrechten	Datum van de eerste NAV	Bloomberg	ISIN	Uitkeringsbeleid	Beheerkosten	Instapkosten ⁽¹⁾	Uitstapkosten ⁽²⁾	Beheerskosten en andere administratie- of exploitatiekosten ⁽³⁾	Transactiekosten ⁽⁴⁾	Prestatievergoedingen ⁽⁵⁾	Minimale initiële inschrijving ⁽⁶⁾
A EUR Acc	14/12/2007	CARGLBD LX	LU0336083497	Kapitalisatie	Max. 1%	Max. 2%	—	1.2%	1.36%	20%	—
A EUR Ydis	19/07/2012	CARGBDE LX	LU0807690168	Distributie	Max. 1%	Max. 2%	—	1.2%	1.36%	20%	—
A CHF Acc Hdg	19/07/2012	CARGBAC LX	LU0807689822	Kapitalisatie	Max. 1%	Max. 2%	—	1.2%	1.48%	20%	—
A USD Acc Hdg	19/07/2012	CARGBAU LX	LU0807690085	Kapitalisatie	Max. 1%	Max. 2%	—	1.2%	1.48%	20%	—
F EUR Acc	15/11/2013	CARGBFE LX	LU0992630599	Kapitalisatie	Max. 0.6%	—	—	0.8%	1.36%	20%	—
F CHF Acc Hdg	15/11/2013	CARGBFC LX	LU0992630755	Kapitalisatie	Max. 0.6%	—	—	0.8%	1.48%	20%	—
F USD Acc Hdg	15/11/2013	CARGBFU LX	LU0992630912	Kapitalisatie	Max. 0.6%	—	—	0.8%	1.49%	20%	—
Income E USD Hdg	15/11/2013	CARGBEH LX	LU0992630326	Distributie	Max. 1.4%	—	—	1.6%	1.48%	20%	—
FW EUR Acc	26/07/2017	CAGBWEA LX	LU1623762769	Kapitalisatie	Max. 0.8%	—	—	1%	1.36%	—	—

(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

Bottom-up-aanpak: Bottom-up-beleggingsaanpak: een beleggingsaanpak die gebaseerd is op het analyseren van bedrijven waarbij het profiel, het management en het potentieel van de betreffende bedrijven belangrijker worden geacht dan de algemene trend van de markt of de sector (in tegenstelling tot een top-down-beleggingsaanpak).

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. Morningstar Rating™: © 2024 Morningstar, Inc. Alle rechten voorbehouden. De informatie in dit document is eigendom van Morningstar en/of zijn informatie leveranciers, 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. 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 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.

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.