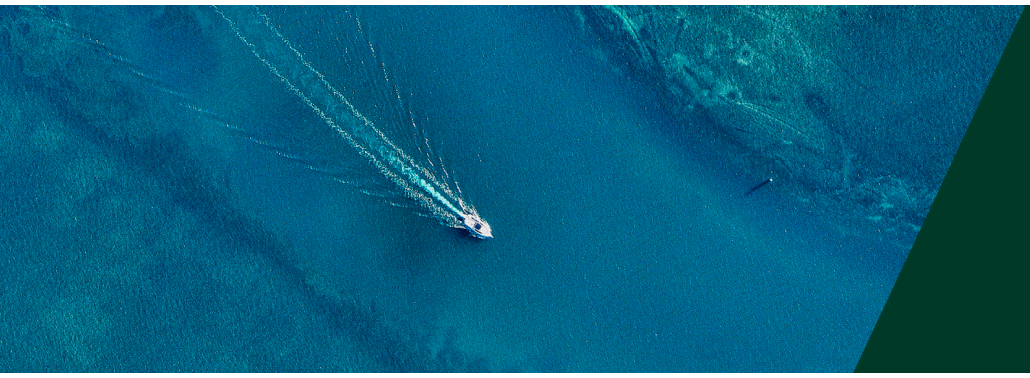
CARMIGNAC PORTFOLIO GLOBAL BOND

TEILFONDS SICAV NACH LUXEMBURGISCHEM RECHT

A. Adjriou



EIN MAKROÖKONOMISCHER, GLOBALER UND FLEXIBLER ANSATZ FÜR DIE ANLEIHENMÄRKTE

Empfohlene Mindestanlagedauer: 3 JAHRE

NIEDRIGERES RISIKO — HÖHERES RISIKO

1	2*	3	4	5	6	7

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 Anleihenmärkten.

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.

CARMIGNAC
INVESTING IN YOUR INTEREST

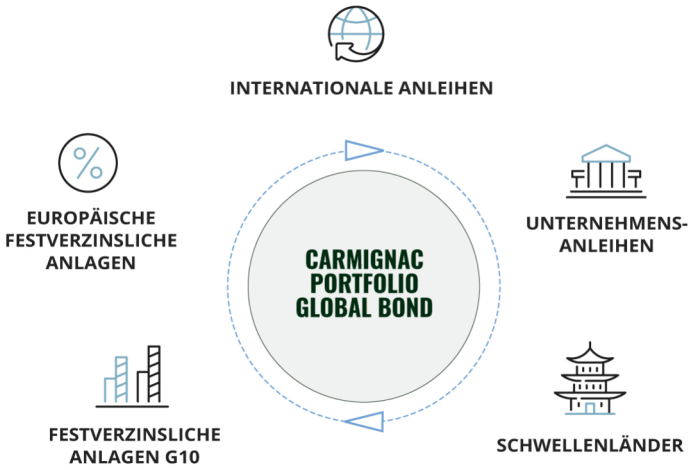
* Für die Anteilsklasse Carmignac Portfolio Global Bond A EUR Acc. Die Definition der Risikoskala finden Sie im KID/BIB (Basisinformationsblatt). Das Risiko 1 ist nicht eine risikolose Investition. Dieser Indikator kann sich im Laufe der Zeit verändern. ** Die Offenlegungsverordnung (Sustainable Finance Disclosure Regulation - SFDR) 2019/2088 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: JPM Global Government Bond index.

MARKETING-ANZEIGE - Bitte lesen Sie das KID/BIB bevor Sie eine endgültige Anlageentscheidung treffen.

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	Bloomberg	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	CARGLBD LX	LU0336083497	Thesaurierung	Max. 1%	Max. 2%	—	1.21%	0.74%	20%	—
A EUR Ydis	19/07/2012	CARGBDE LX	LU0807690168	Ausschüttung	Max. 1%	Max. 2%	—	1.21%	0.74%	20%	—
A CHF Acc Hdg	19/07/2012	CARGBAC LX	LU0807689822	Thesaurierung	Max. 1%	Max. 2%	—	1.21%	0.84%	20%	—
A USD Acc Hdg	19/07/2012	CARGBAU LX	LU0807690085	Thesaurierung	Max. 1%	Max. 2%	—	1.21%	0.84%	20%	—
E EUR Acc	19/11/2015	CAGBEEC LX	LU1299302254	Thesaurierung	Max. 1.4%	—	—	1.61%	0.74%	20%	—
F EUR Acc	15/11/2013	CARGBFE LX	LU0992630599	Thesaurierung	Max. 0.6%	—	—	0.81%	0.74%	20%	—
F CHF Acc Hdg	15/11/2013	CARGBFC LX	LU0992630755	Thesaurierung	Max. 0.6%	—	—	0.81%	0.84%	20%	—
F USD Acc Hdg	15/11/2013	CARGBFU LX	LU0992630912	Thesaurierung	Max. 0.6%	—	—	0.81%	0.83%	20%	—
Income A EUR	19/11/2015	CAGBAED LX	LU1299302098	Ausschüttung	Max. 1%	Max. 2%	—	1.21%	0.74%	20%	—
Income E USD Hdg	15/11/2013	CARGBEH LX	LU0992630326	Ausschüttung	Max. 1.4%	—	—	1.61%	0.84%	20%	—
F EUR Ydis	16/03/2018	CAUGBFE LX	LU1792392216	Ausschüttung	Max. 0.6%	—	—	0.81%	0.74%	20%	—
FW GBP Acc	15/11/2013	CARGBFG LX	LU0992630839	Thesaurierung	Max. 0.8%	—	—	1.01%	0.74%	—	—
FW GBP Acc Hdg	30/12/2010	CARGBDS LX	LU0553413385	Thesaurierung	Max. 0.8%	—	—	1.01%	0.86%	—	—
FW EUR Acc	26/07/2017	CAGBWEA LX	LU1623762769	Thesaurierung	Max. 0.8%	—	—	1.01%	0.74%	—	—

(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 übertroffen, 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 des Zinssatzes 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 31/03/2025.
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.
Die Prospekte, KID und Jahresberichte stehen auf der Website www.carmignac.ch zur Verfügung und sind bei unserem Vertreter in der Schweiz erhältlich, CACEIS (Switzerland), S.A., Route de Signy 35, CH-1260 Nyon. Die Zahlungsdienste ist CACEIS Bank, Montrouge, succursale de Nyon / Suisse Route de Signy 35, 1260 Nyon. Die Basisinformationsblatt sind 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.ch/de_CH/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.

CARMIGNAC
INVESTING IN YOUR INTEREST