

PROFESSIONALS ONLY



FIXED INCOME

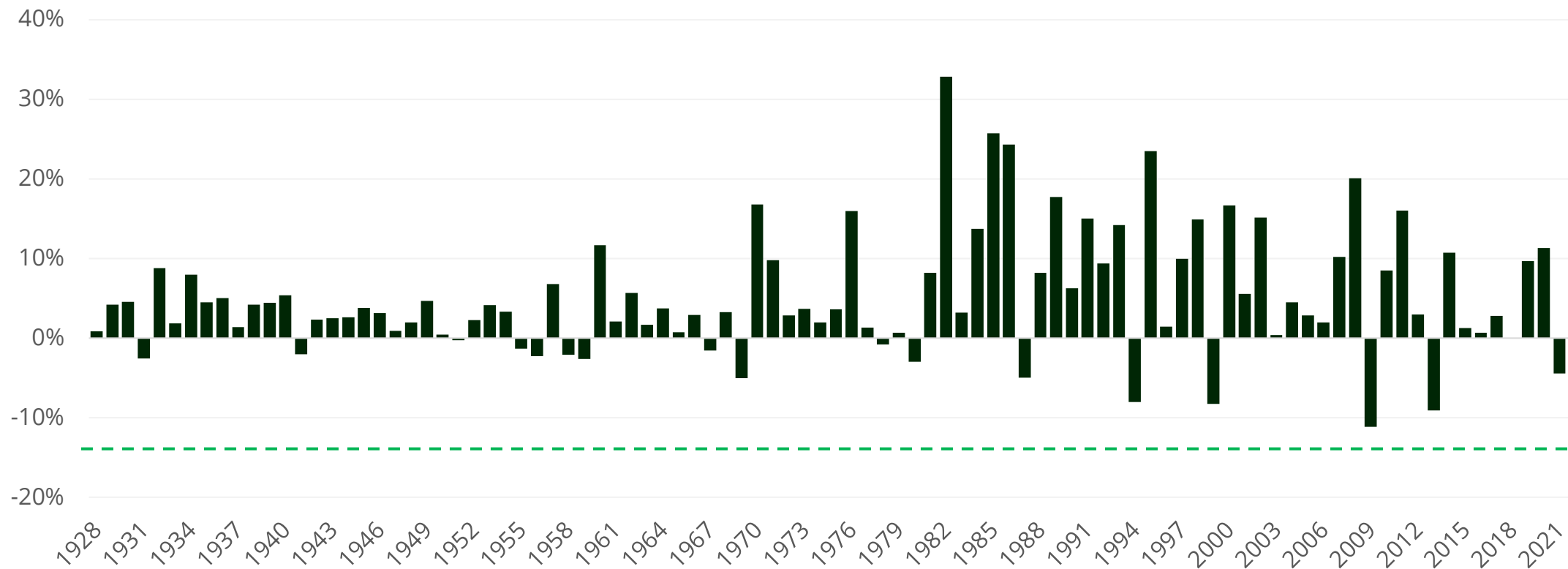


Bitte lesen Sie das KIID/Prospekt des Fonds, bevor Sie eine endgültige Anlageentscheidung treffen.

MARKETING COMMUNICATION

DAS GROBE BLUTBAD AN DEN RENTENMÄRKTEN

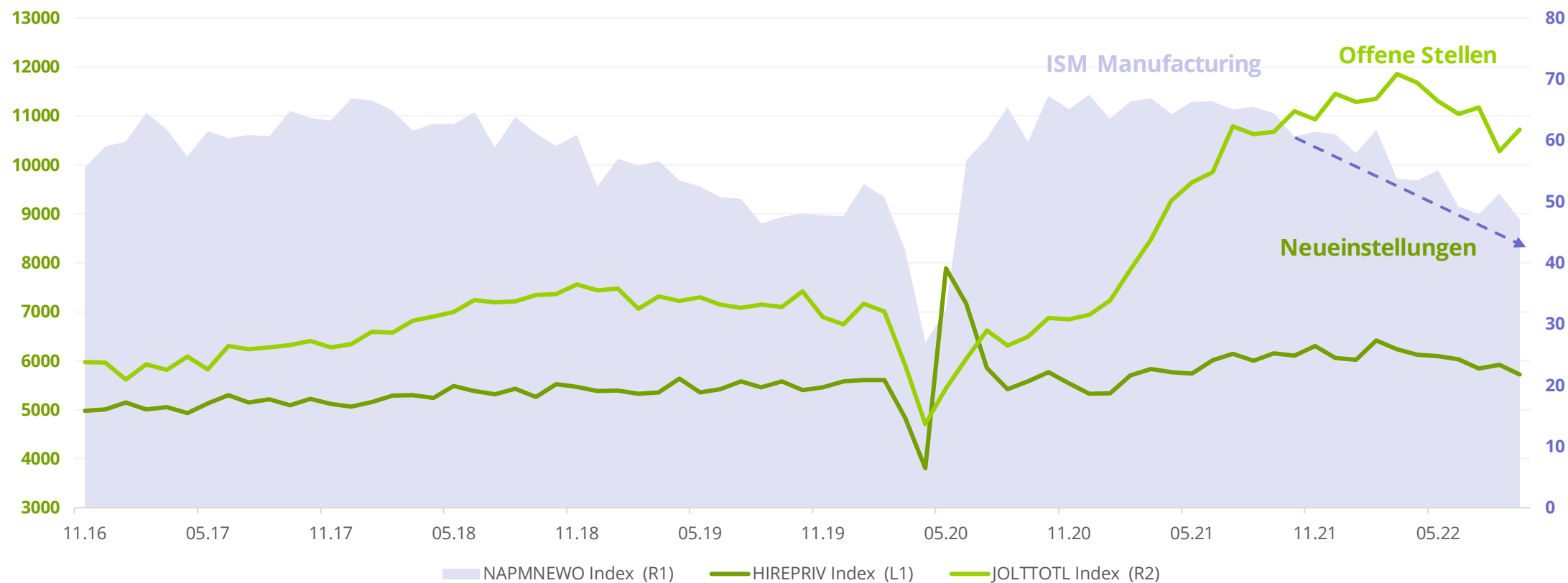
Jährliche Rendite der 10-jährigen US-Staatsanleihen seit 1928



Quelle: Carmignac, Bloomberg, 30.09.2022

SPANNUNGSFELD ZWISCHEN WACHSTUM UND INFLATION

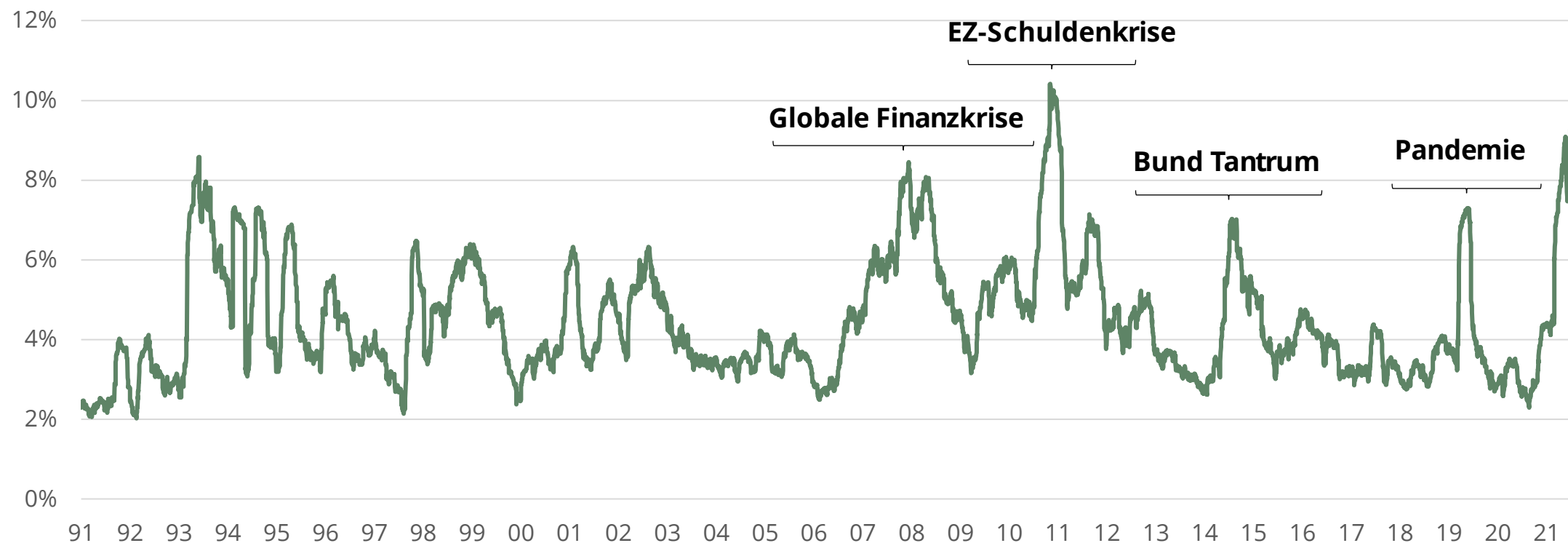
Die Daten bestätigen die Verlangsamung fast überall, außer auf den Arbeitsmärkten



Quelle: Carmignac, Bloomberg, Oktober 2022

REALISIERTE VOLATILITÄT AUF REKORDNIVEAU

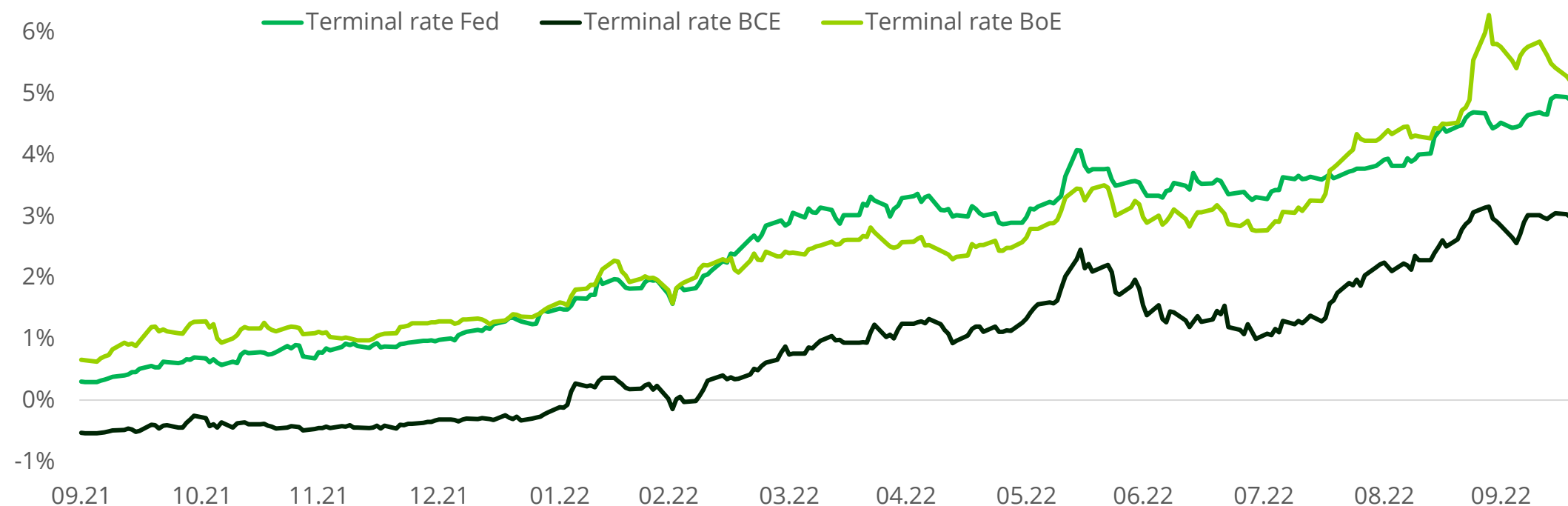
Realisierte Volatilität bei 10-jährigen Bundesanleihen im 3-Monatszeitraum



Quelle: ICE BofA, 28/09/2022

LEITZINSEN: AUF DEM WEG ZUR STABILISIERUNG?

Entwicklung der Leitzinsen der wichtigsten Zentralbanken

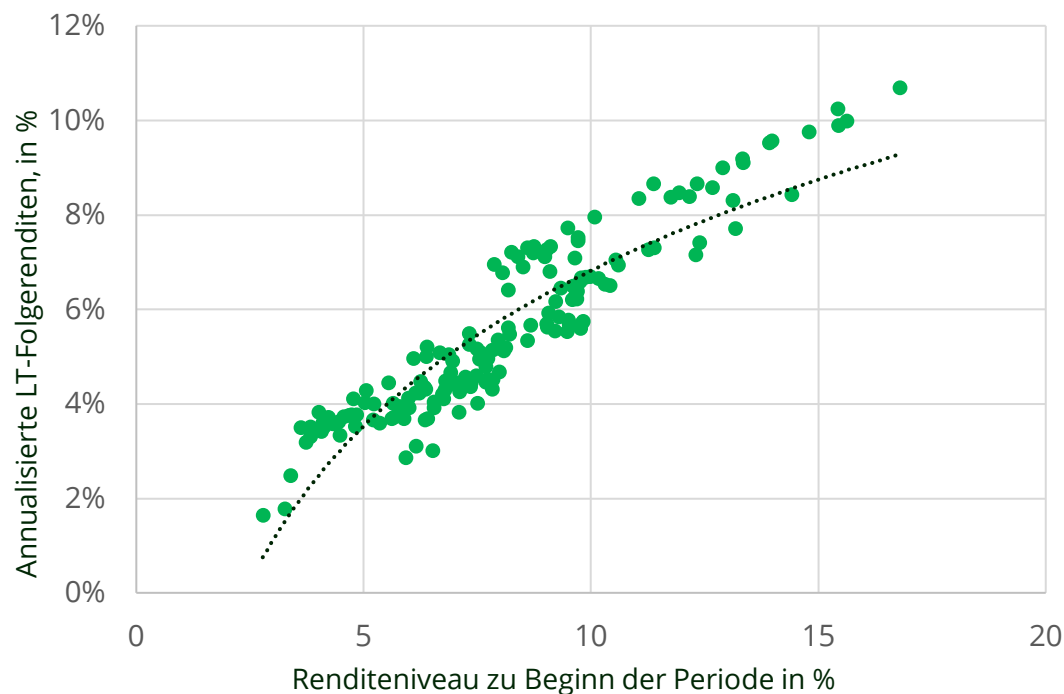


Quelle: Bloomberg, Carmignac, 17/10/2022

CREDIT -MÄRKTE

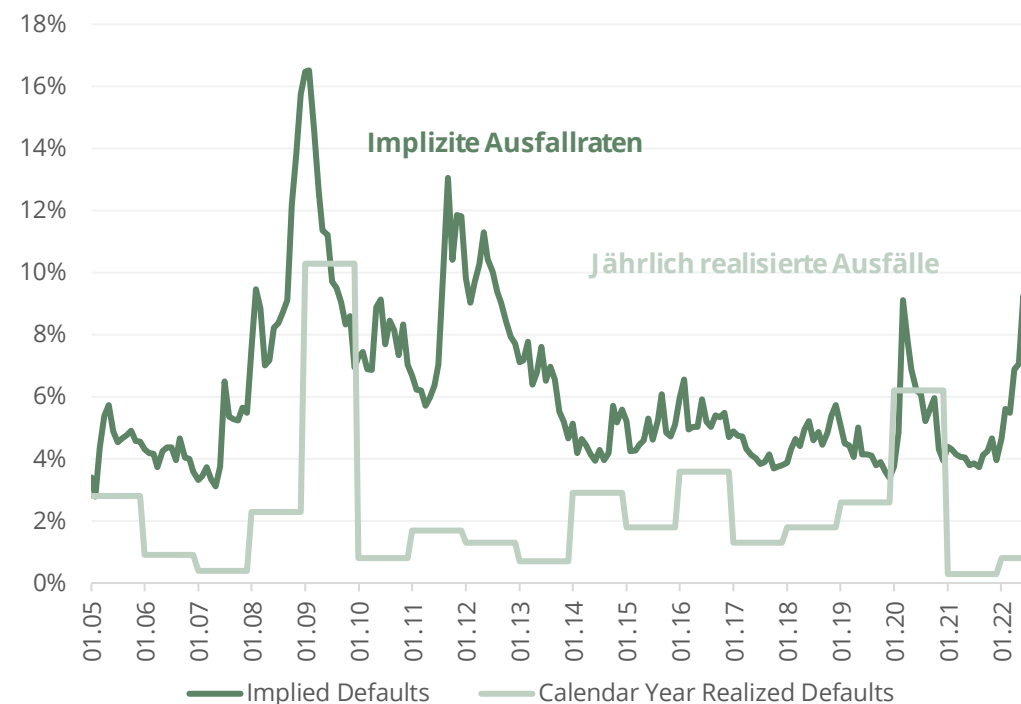
Die Credit- Märkte spiegeln bereits die wirtschaftliche Verlangsamung und die sich verschlechternde Liquidität wider

Rendite von Unternehmensanleihen und nachfolgende annualisierte LT-Renditen



Quelle: Carmignac, Bloomberg, Moodys, Stand Oktober 2022

Entwicklung der impliziten und realisierten Ausfallquoten





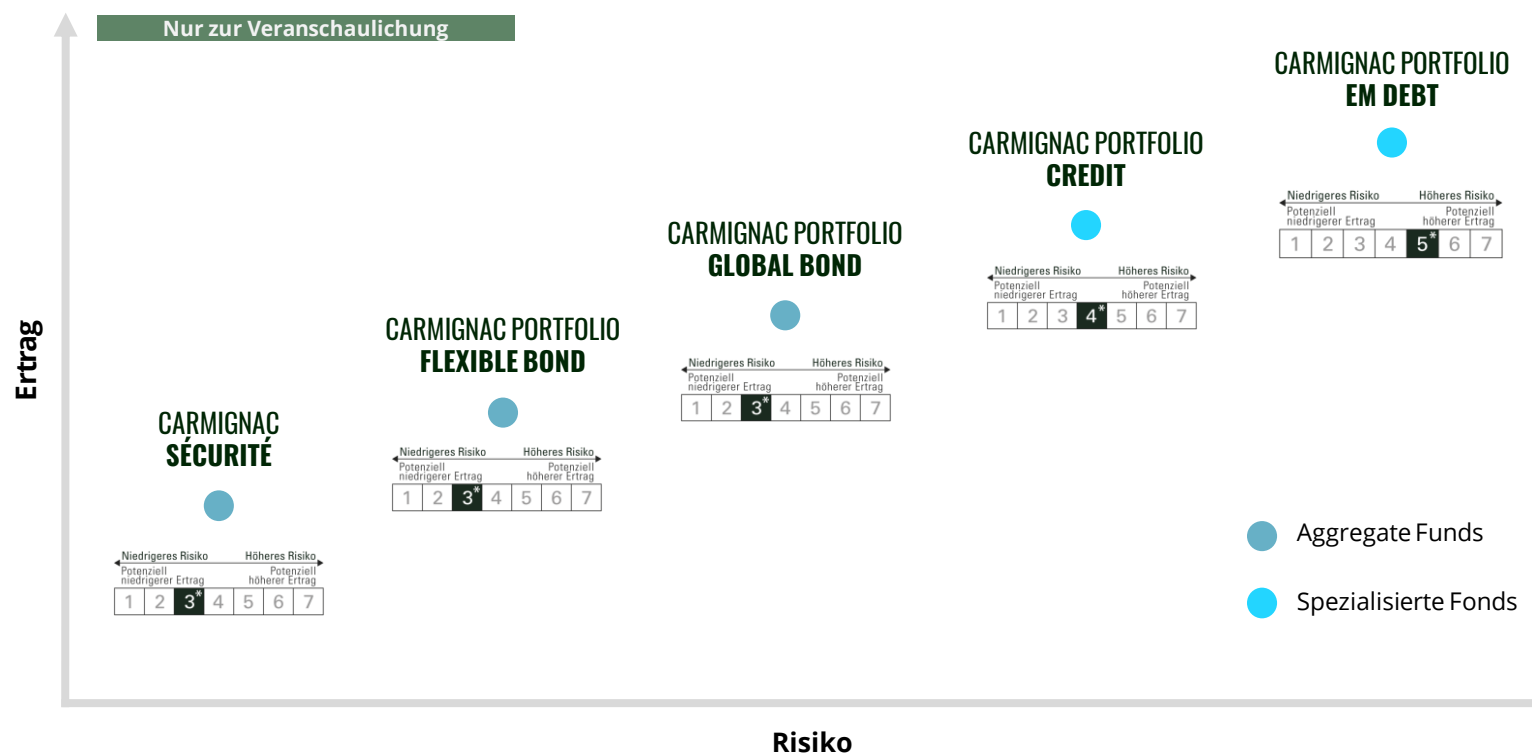
CARMIGNAC'S FIXED INCOME RANGE & CARMIGNAC PORTFOLIO CREDIT



Bitte lesen Sie das KIID/den Verkaufsprospekt des Fonds, bevor Sie endgültige Anlageentscheidungen treffen.

MARKETING COMMUNICATION

FIXED INCOME- LÖSUNGEN VON CARMIGNAC



Quelle: Carmignac, 30.09.2022

Carmignac Portfolio bezieht sich auf die Teilfonds von Carmignac Portfolio SICAV, einer Investmentgesellschaft nach luxemburgischem Recht, die der OGAW-Richtlinie entspricht. Carmignac Sécurité ist ein Investmentfonds in Vertragsform (FCP), der der OGAW-Richtlinie nach französischem Recht entspricht. Die Risiken, Gebühren und laufenden Kosten sind im KIID (Key Investor Information Document) beschrieben. Risiko 1 bedeutet keine risikofreie Anlage. Das KIID muss dem Zeichner vor der Zeichnung zur Verfügung gestellt werden. Mögliche Renditen sind Prognosen. Leistungsprognosen sind kein zuverlässiger Indikator für die zukünftige Wertentwicklung. Risikoniveau basierend auf dem 52-Wochen-Volatilitätsdurchschnitt der Fonds seit dem 31.07.2017 (Auflegungsdatum des Carmignac Portfolio Credit). Nur zur Veranschaulichung, berücksichtigen nicht die individuellen Umstände des Anlegers und dürfen nicht als Anlageberatung ausgelegt werden. SFDR: EU-Verordnung 2019/2088 nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor. Weitere Informationen finden Sie unter: EUR-lex.

CARMIGNAC PORTFOLIO CREDIT

WARUM DIESE STRATEGIE?



Flexible und dynamische Lösung zur Navigation auf den Credit Märkten



Zugang zum gesamten Creditmarkt



Auf der Suche nach dem optimalen Risiko-Rendite-Profil über den Creditzyklus



Grundlegende Investoren mit technischen Fähigkeiten



Überzeugungsgetriebene Philosophie ohne Benchmarking



Fonds - Facts

Auflagedatum: **31. Juli 2017**

AuM: **1 016 Mio. €** zum 30.09.2022

Referenzindikator: 75% ICE BofA Euro Corporate Index and 25% ICE BofA Euro High Yield

Kategorie: **EUR Flexible Bond**

IG Allokation



EM-Unternehmensanleihen



HY Allokation



Strukturierte Anleihen



Quelle: Carmignac, 30.09.2022. Andere Anteilsklassen sind verfügbar, bitte konsultieren Sie den Verkaufsprospekt oder die carmignac.com Risk Scale aus dem KIID (Key Investor Information Document). Risiko 1 bedeutet keine risikofreie Anlage. Dieser Indikator kann sich im Laufe der Zeit ändern. Der Verweis auf ein Ranking oder einen Preis ist keine Garantie für die zukünftigen Ergebnisse des OGAW oder des Managers. Carmignac wurde von Citywire für seine fortlaufende risikobereinigte Performance im gesamten Sektor im Zeitraum 31.12.2014 bis 31.12.2021 mit GOLD bewertet. Pierre Verlé und Alexandre Deneuille erhalten von Citywire ein AA-Rating für ihre fortlaufende risikobereinigte Dreijahresperformance aller Fonds, die die Manager bis zum 31. August 2022 verwalten. Citywire Fund Manager Ratings und Citywire Rankings sind Eigentum von Citywire Financial Publishers Ltd („Citywire“) und © Citywire 2022. Alle Rechte vorbehalten. EUR Flexible Bond-Kategorie. Morningstar Direct © 2022 Morningstar, Inc. Alle Rechte vorbehalten. Euro Hedge Awards 2019, Preisträger in der Kategorie „Macro, Fixed Income & Relative Value“ Februar 2020

HAUPTRISIKEN DES FONDS

CARMIGNAC PORTFOLIO CREDIT

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.

LIQUIDITÄTSRISIKO

Punktuelle Marktstörungen können die Preisbedingungen beeinträchtigen, zu denen der Investmentfonds gegebenenfalls Positionen auflösen, aufbauen oder verändern muss.

RISIKO IN VERBINDUNG MIT DER VERWALTUNG MIT ERMESSENSPIELRAUM

Die von der Verwaltungsgesellschaft vorweggenommene Entwicklung der Finanzmärkte wirkt sich direkt auf die Performance des Fonds aus, die von den ausgewählten Titeln abhängt.

Quelle: Carmignac, Stand 24/10/2022
Risiko Skala von KIID (Wesentliche Anlegerinformationen). Das Risiko 1 ist nicht eine risikolose Investition. Dieser Indikator kann sich im Laufe der Zeit verändern.



Empfohlene
Mindestanlage-
dauer: **3 Jahre**

Anteilsklasse
A EUR Acc

HAFTUNGSAUSSCHLUSS

Marketing-Anzeige. Dieses Dokument ist für professionelle Kunden bestimmt. Bitte lesen Sie den KIID /Prospekt bevor Sie eine endgültige Anlageentscheidung treffen.

Diese Unterlagen dürfen ohne die vorherige Genehmigung der Verwaltungsgesellschaft weder ganz noch in Auszügen reproduziert werden. Diese Unterlagen stellen weder ein Zeichnungsangebot noch eine Anlageberatung dar. Diese Unterlagen stellen keine buchhalterische, rechtliche oder steuerliche Beratung dar und sollten nicht als solche herangezogen werden. Diese Unterlagen dienen ausschließlich zu Informationszwecken und dürfen nicht zur Beurteilung der Vorzüge einer Anlage in Wertpapieren oder Anteilen, die in diesen Unterlagen genannt werden, oder zu anderen Zwecken herangezogen werden. Die in diesen Unterlagen enthaltenen Informationen können unvollständig sein und ohne vorherige Mitteilung geändert werden. Sie entsprechen dem Stand der Informationen zum Erstellungsdatum der Unterlagen, stammen aus internen sowie externen, von Carmignac als zuverlässig erachteten Quellen und sind unter Umständen unvollständig. Darüber hinaus besteht keine Garantie für die Richtigkeit dieser Informationen. Dementsprechend wird die Richtigkeit und Zuverlässigkeit dieser Informationen nicht gewährleistet und jegliche Haftung im Zusammenhang mit Fehlern und Auslassungen (einschließlich der Haftung gegenüber Personen aufgrund von Nachlässigkeit) wird von Carmignac, dessen Niederlassungen, Mitarbeitern und Vertretern abgelehnt. Wertentwicklungen der Vergangenheit lassen keine Rückschlüsse auf zukünftige Wertverläufe zu. Wertentwicklung nach Gebühren (keine Berücksichtigung von Ausgabeaufschlägen die durch die Vertriebsstelle erhoben werden können). Die Rendite von Anteilen, die nicht gegen das Währungsrisiko abgesichert sind, kann infolge von Währungsschwankungen steigen oder fallen. Die Bezugnahme auf bestimmte Werte oder Finanzinstrumente dient zum Beispiel, um bestimmte Werte, die in den Portfolios der Carmignac Fondspalette enthalten sind bzw. waren, vorzustellen. Hierdurch soll keine Werbung für eine Direktanlage in diesen Instrumenten gemacht werden, und es handelt sich nicht um eine Anlageberatung. Die Verwaltungsgesellschaft unterliegt nicht dem Verbot einer Durchführung von Transaktionen in diesen Instrumenten vor Veröffentlichung der Mitteilung. Die Portfolios der Carmignac-Fondspalette können ohne Vorankündigung geändert werden. Der Verweis auf ein Ranking oder eine Auszeichnung, ist keine Garantie für die zukünftigen Ergebnisse des OGAW oder des Managers. Risiko Skala von KIID (Wesentliche Anlegerinformationen). Das Risiko 1 ist nicht eine risikolose Investition. Dieser Indikator kann sich im Laufe der Zeit verändern. Die empfohlene Anlagedauer stellt eine Mindestanlagedauer dar und keine Empfehlung, die Anlage am Ende dieses Zeitraums zu verkaufen. Morningstar Rating™: © 2022 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 Zugang zu den Fonds kann für bestimmte Personen oder Länder Einschränkungen unterliegen. Diese Unterlagen sind nicht für Personen in Ländern bestimmt, in denen die Unterlagen oder die Bereitstellung dieser Unterlagen (aufgrund der Nationalität oder des Wohnsitzes dieser Person oder aus anderen Gründen) verboten sind. Personen, für die solche Verbote gelten, dürfen nicht auf diese Unterlagen zugreifen. Die Besteuerung ist von den jeweiligen Umständen der betreffenden Person abhängig. Die Fonds sind in Asien, Japan und Nordamerika nicht zum Vertrieb an Privatanleger registriert und sind nicht in Südamerika registriert. Carmignac Fonds sind in Singapur als eingeschränkte ausländische Fonds registriert (nur für professionelle Anleger). Die Fonds wurden nicht gemäß dem „US Securities Act“ von 1933 registriert. Gemäß der Definition der US-amerikanischen Verordnung „US Regulation S“ und FATCA dürfen die Fonds weder direkt noch indirekt zugunsten oder im Namen einer „US-Person“ angeboten oder verkauft werden. Die Risiken, Gebühren und laufenden Kosten sind in den wesentlichen Anlegerinformationen (Key Investor Information Document, WAI/KID) beschrieben. Die wesentlichen Anlegerinformationen müssen dem Zeichner vor der Zeichnung ausgehändigt werden. Der Zeichner muss die wesentlichen Anlegerinformationen lesen. Anleger können einen teilweisen oder vollständigen Verlust ihres Kapitals erleiden, da das Kapital der Fonds nicht garantiert ist. Die Fonds sind mit dem Risiko eines Kapitalverlusts verbunden. Die Verwaltungsgesellschaft kann den Vertrieb in Ihrem Land jederzeit einstellen. Carmignac Portfolio bezieht sich auf die Teilfonds der Carmignac Portfolio SICAV, einer Investmentgesellschaft luxemburgischen Rechts, die der OGAW-Richtlinie oder AIFM- Richtlinie entspricht. Bei den Fonds handelt es sich um Investmentfonds in der Form von vertraglich geregeltem Gesamthandseigentum (FCP), die der OGAW-Richtlinie nach französischem Recht entsprechen.

Für Deutschland: Die Prospekte, WAI und Jahresberichte des Fonds stehen auf der Website www.carmignac.de zur Verfügung und sind auf Anforderung bei der Verwaltungsgesellschaft bzw. Die Anleger können eine Zusammenfassung ihrer Rechte auf Deutsch unter dem folgenden Link abrufen Absatz 6: https://www.carmignac.de/de_DE/article-page/verfahrenstechnische-informationen-1760

Für Österreich: Die Prospekte, KID und Jahresberichte des Fonds stehen auf der Website www.carmignac.at zur Verfügung und sind auf Anforderung bei der Erste Bank der österreichischen Sparkassen AG OE 01980533/ Produktmanagement Wertpapiere, Petersplatz 7, 1010 Wien, erhältlich. 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

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 15.000.000 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