

ESSENTIELE-INFORMATIEDOCUMENT

DOEL

Dit document geeft u belangrijke informatie over dit beleggingsproduct. Het is geen marketingmateriaal. Deze informatie is wettelijk voorgeschreven om u te helpen de aard, de risico's, de kosten en de mogelijke winsten en verliezen van dit product te begrijpen en tu helpen het met andere product te vergelijken.

PRODUCT

Naam van het product: Carmignac Portfolio Flexible Bond

Naam van de ontwikkelaar: Carmignac Gestion Luxembourg, 7 Rue de la Chapelle, 1325 Luxembourg.

Aandelenklasse: A EUR Acc

ISIN-code: LU0336084032

Website van de ontwikkelaar: www.carmignac.com

Bel (+352) 46 70 60 1 voor meer informatie.

Beschrijving: Carmignac Portfolio Flexible Bond is een subfonds van de SICAV Carmignac Portfolio, die onderhevig is aan het Luxemburgse recht. Carmignac Portfolio voldoet aan de vereisten uit hoofde van Richtlijn 2009/65/EG en is bij de CSSF geregistreerd onder nummer 2530.

Naam van de toezichhoudende autoriteit van de initiatiefnemer: Carmignac Gestion Luxembourg is een door de CSSF goedgekeurde ICBE-beheermaatschappij.

Geproduceerd op: 10/02/2026

WAT IS DIT VOOR EEN PRODUCT?

SOORT

Carmignac Portfolio Flexible Bond is een afgezonderd subfonds van de SICAV Carmignac Portfolio, een beleggingsvennootschap met variabel kapitaal naar Luxemburgs recht die geldt als ICBE in de zin van Richtlijn 2009/65/EG.

LOOPTIJD

De SICAV is op 30/06/1999 geïntroduceerd voor onbepaalde tijd. Het subfonds is geïntroduceerd op 14/12/2007.

DOELSTELLINGEN

Het subfonds stelt zich ten doel de referentie-indicator over een aanbevolen periode van bezit van drie jaar te overtreffen. De referentie-indicator is de ICE BofA Euro Broad Market Index.

Het subfonds hanteert een flexibele beleggingsstrategie voor vastrentende waarden om voordeel te behalen uit de verscheidenheid aan beleggingskansen binnen het wereldwijde vastrentende universum. De portefeuille streeft totaalrendement na door posities in te nemen in groeiemarkten, terwijl in dalende markten een defensieve benadering wordt gehanteerd door de portefeuille af te dekken tegen marktrisico's. De cumulatieve blootstelling aan bedrijfsobligaties en schuldbewijzen uit opkomende markten met een rating onder beleggingskwaliteit mag niet meer bedragen dan 50% van de netto-activa.

Het subfonds belegt maximaal 100% van de netto-activa in obligaties die in euro en in andere valuta's luiden. Het valutarisico dat voortvloeit uit niet in euro luidende beleggingen wordt doorgaans afgedekt in euro. Om zijn activa af te dekken en/of zijn beleggingsdoelstelling te verwezenlijken kan het subfonds gebruikmaken van financiële derivaten. Zo kan het subfonds zich blootstellen aan de risico's die verband houden met indexen, sectoren of geografische regio's, of deze synthetisch afdekken. Hiertoe kan het subfonds posities innemen om de portefeuille af te dekken tegen bepaalde risico's (rente, krediet of valuta) of zich blootstelling verschaffen aan rente- en kredietrisico's. De rentegevoeligheid van het subfonds kan variëren binnen een bandbreedte van -3 tot +8. Rentegevoeligheid wordt gedefinieerd als de schommeling in het vermogen van de portefeuille (in %) per renteschommeling van 100 basispunten. Maximaal 20% van de netto-activa kan in voorwaardelijk converteerbare obligaties ("CoCo's") worden belegd. CoCo's zijn gereguleerde, achtergestelde schuldinstrumenten die op zich complex, maar wel homogeen van structuur zijn. Raadpleeg het prospectus voor nadere informatie. Het subfonds kan maximaal 10% van de netto-activa in rechten van deelneming of aandelen van beleggingsfondsen beleggen.

Dit subfonds is een actief beheerde ICBE. De beleggingsbeheerder heeft de vrijheid om de portefeuille naar eigen goeddunken samen te stellen, maar hij blijft daarbij wel aan de genoemde beleggingsdoelstellingen en het vastgelegde beleid gebonden. Dit subfonds wordt actief beheerd aan de hand van de referentie-indicator. De beleggingsstrategie van het subfonds is niet afhankelijk van de Referentie-indicator; de posities en wegingen van het subfonds kunnen dan ook aanzienlijk afwijken van de samenstelling van de Referentie-indicator. Er zijn geen grenzen aan de mate van zulke afwijkingen gesteld.

Dit subfonds promoot ecologische en/of sociale kenmerken in de zin van artikel 8 van de Europese Verordening betreffende informatieverstarring over duurzaamheid in de financiële dienstensector (de 'SFDR') aan de hand van een best-in-universe-benadering, een best-effort-benadering en een actief engagementbeleid. De niet-financiële analyse leidt tot een reductie van het beleggingsuniversum van het subfonds met minimaal 20%. Dat gebeurt aan de hand van een negatief filter, waarmee bedrijven worden uitgesloten die op grond van hun niet-financiële rating een hoog risico inhouden. Het duurzaamheidsrisico van het subfonds kan afwijken van dat van de referentie-indicator.

RETAILBELEGGER OP WIE HET PRIJPRIJ WORDT GERICHT

Dit subfonds richt zich tot beleggers, natuurlijke of rechtspersonen, die hun beleggingen wensen te spreiden en tevens voordeel wensen te halen uit gunstige gelegenheden op de markten door reactief beheer van de activa over een aanbevolen periode van bezit van meer dan 3 jaar, vanwege de blootstelling van het subfonds aan de obligatiemarkt.

Het bedrag dat redelijkerwijs in dit fonds belegd kan worden, hangt af van de persoonlijke situatie van de belegger, zijn kennis van en ervaring met beleggingsproducten en zijn persoonlijke vermogen, zijn huidige geldbehoeften en zijn mate van mate van risicobereidheid.

ANDERE INFORMATIE

Dit is een kapitalisatieaandeel.

Beleggingen kunnen iedere werkdag op aanvraag worden teruggekocht. Inschrijvings-, terugkoop- of conversieverzoeken worden op iedere dag waarop de NIW wordt berekend en gepubliceerd, gecentraliseerd vóór 18:00 CET en op de daaropvolgende werkdag uitgevoerd op basis van de NIW van de voorgaande dag.

De bewaarder van het compartiment is BNP Paribas, S.A.

Het prospectus van het fonds, de recentste versie van het essentiële-informatiedocument en het recentste jaarverslag kunnen worden verkregen op www.carmignac.com.

WAT ZIJN DE RISICO'S EN WAT KAN IK ERVOOR TERUGKRIJGEN?

Risico-indicator: De samenvattende risico-indicator is een richtsnoer voor het risiconiveau van dit product ten opzichte van andere producten. De indicator laat zien hoe groot de kans is dat beleggers verliezen op het product wegens marktontwikkelingen of doordat er geen geld voor betaling is.

Risico's die door de indicator onvoldoende in aanmerking worden genomen, zijn onder meer:

- Tegenpartijrisico: het compartiment kan verliezen lijden als een tegenpartij in gebreke blijft en niet in staat is haar contractuele verplichtingen na te komen, met name in het geval van OTC-afgeleide grondstoffen.
- Kredietrisico: het compartiment wordt belegd in effecten waarvan de kredietrating kan dalen, wat betekent dat het risico bestaat dat de emittent zijn verplichtingen niet kan nakomen. Als de kredietwaardigheid van een emittent verslechtert, kan de waarde van de aan deze emittent gekoppelde obligaties of grondstoffen dalen.
- Liquiditeitsrisico: de markten waarin het compartiment deelneemt, kunnen onderhevig zijn aan tijdelijke illiquiditeit. Deze marktverstoringen kunnen van invloed zijn op de prijsvoorwaarden waaronder het compartiment ertoe kan worden gebracht zijn posities te liquideren, in te stellen of te wijzigen.
- Risico's verbonden aan China: beleggen in dit subfonds brengt risico's met zich mee die verband houden met China, met name risico's die verband houden met het gebruik van Stock Connect (een systeem dat aandelenbeleggingen in de A-aandelenmarkt mogelijk maakt via een in Hongkong gevestigde entiteit die optreedt als genomineerde voor het compartiment). Beleggers wordt aangeraden zich vertrouwd te maken met de specifieke risico's van dit systeem, evenals met andere risico's die verband houden met investeringen in China (CIBM, RQFI-status...), zoals beschreven in het prospectus.

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

Laag risico

Hoog risico



De aanbevolen periode van bezit bedraagt 3 jaar.

Als het product in een andere valuta luidt dan de officiële valuta van het land waar het wordt verkocht, kan het rendement uitgedrukt in de munt van het land van verkoop variëren als gevolg van wisselkoersschommelingen.

De samenvattende risico-indicator laat zien hoe groot de kans is dat beleggers verliezen op het product wegens marktontwikkelingen of doordat er geen geld voor betaling is. Risicoklasse 2 op 7 is een lage risicoklasse.

PRESTATIE SCENARIO'S

Het ongunstige, het gematigde en het gunstige scenario zijn illustraties aan de hand van de slechtste, de gemiddelde en de beste prestaties van het product over de afgelopen 10 jaren. De markten kunnen zich in de toekomst heel anders ontwikkelen

De stressscenario toont wat u zou kunnen terug krijgen in extreme marktomstandigheden, en houdt geen rekening met de situatie waarin wij u niet kunnen betalen

Aanbevolen periode van bezit:		3 jaar	
Voorbeeld belegging:		10 000 €	
		Als u uistapt na 1 jaar	Als u uistapt na 3 jaar
Scenario's	Scenario's		
Minimaal	Er is geen minimaal gegarandeerd rendement. U kunt uw belegging geheel of gedeeltelijk verliezen		
Stress	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	7 830 EUR	8 280 EUR
	Gemiddeld jaarlijks rendement	-21,69 %	-6,11 %
Ongunstig	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	8 570 EUR	9 330 EUR
	Gemiddeld jaarlijks rendement	-14,30 %	-2,28 %
Gematigd	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	10 150 EUR	10 240 EUR
	Gemiddeld jaarlijks rendement	1,54 %	0,78 %
Gunstig	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	11 390 EUR	12 040 EUR
	Gemiddeld jaarlijks rendement	13,87 %	6,37 %

Het ongunstige, het gematigde en het gunstige scenario zijn illustraties aan de hand van de slechtste, de gemiddelde en de beste prestaties van het product over de afgelopen tien jaar. De markten kunnen zich in de toekomst heel anders ontwikkelen. Het stressscenario toont wat u terug zou kunnen krijgen in extreme marktomstandigheden, en houdt geen rekening met de situatie waarin wij u niet kunnen betalen.

De weergegeven scenario's zijn een schatting van de toekomstige prestatie op basis van gegevens uit het verleden over hoe de waarde van deze belegging varieert, en geven geen exacte indicatie. Wat u ontvangt, hangt af van hoe de markt presteert en hoe lang u de belegging/het product aanhoudt. De getoonde cijfers omvatten alle kosten van het product zelf, maar niet noodzakelijkerwijs alle kosten die verschuldigd zijn aan uw adviseur of distributeur. Deze cijfers houden geen rekening met uw persoonlijke fiscale situatie, die ook van invloed kan zijn op de bedragen die u ontvangt.

- Ongunstig scenario: Dit soort scenario deed zich voor bij een belegging tussen oktober 2020 et oktober 2023
- Gematigd scenario: Dit soort scenario deed zich voor bij een belegging tussen augustus 2016 et augustus 2019
- Gunstig scenario: Dit soort scenario deed zich voor bij een belegging tussen september 2022 et september 2025

WAT GEBEURT ER ALS CARMIGNAC GESTION LUXEMBOURG NIET KAN UITBETALEN?

Voor uw bescherming worden de activa van het fonds bewaard bij een afzonderlijke entiteit, de bewaarder, zodat het vermogen van het fonds om te betalen niet wordt beïnvloed door de insolventie van de beheermaatschappij. Als deze laatste faalt, worden de activa van het product dat door de bewaarder wordt aangehouden niet aangetast. In geval van wanbetaling door de bewaarder wordt het risico van financieel verlies van het product beperkt door de wettelijke scheiding van de activa van de bewaarder en die van het product.

WAT ZIJN DE KOSTEN?

De persoon die u dit product verkoopt of die u adviseert over dit product, brengt u mogelijk andere kosten in rekening. In dat geval geeft die persoon u informatie over die kosten en laat hij of zij u zien welk effect alle kosten in de loop van de tijd op uw belegging zullen hebben.

Kosten in de loop van de tijd

De bedragen die hier zijn weergegeven, zijn de cumulatieve kosten van het product zelf voor twee verschillende perioden van bezit. Potentiële sancties wegens vroegtijdige uitstap zijn inbegrepen. De bedragen zijn gebaseerd op de veronderstelling dat u € 10 000,00 belegt. De getallen zijn schattingen en kunnen in de toekomst veranderen.

Op dit deel van de fondsen is de maximale conversievergoeding 1,00 %.

	Als u uitstapt na 1 jaar	Als u uitstapt na 3 jaar
Totale kosten	308 EUR	783 EUR
Effect van de kosten per jaar (*)	3,10 %	2,51 %

* De verlaging van de opbrengst laat zien hoe de kosten elk jaar gedurende de periode van bezit uw rendement doen dalen. Hieruit blijkt bijvoorbeeld dat als u uitstapt na de aanbevolen periode van bezit, uw gemiddelde rendement per jaar wordt geraamd op 3,29 % vóór de kosten en 0,78 % na de kosten. De totale kosten omvatten eenmalige, vaste en incidentele kosten.

Deze cijfers omvatten de maximale distributievergoeding die de verkoper van het product u in rekening mag brengen (1,00% van het belegde bedrag). Hij zal u informatie verstrekken over de feitelijke distributiekosten.

Samenstelling van de kosten

Eenmalige kosten bij in- of uitstap		Als u uitstapt na 1 jaar
Instapkosten	1,00% 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 Luxembourg rekent geen instapkosten. De persoon die u het product verkoopt, informeert u over de daadwerkelijke kosten.	Maximaal 100 EUR
Uitstapkosten	Wij brengen voor dit product geen uitstapkosten in rekening.	0 EUR
Lopende kosten die elk jaar in rekening worden gebracht		
Beheerskosten en andere administratie- of exploitatiekosten	1,23% van de waarde van uw belegging per jaar. Dit is een schatting op basis van de feitelijke kosten over het afgelopen jaar.	121 EUR
Transactiekosten	0,20% 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.	20 EUR
Incidentele kosten die onder bepaalde voorwaarden in rekening worden gebracht		
Prestatie-vergoedingen	Er geldt een vergoeding van 20% wanneer de aandelenklasse tijdens de prestatieperiode beter presteert dan de referentie-indicator, zelfs als de prestatie negatief is. Onderprestaties worden gedurende 5 jaar teruggevorderd. Het feitelijke bedrag zal variëren naargelang van de prestaties van uw belegging. De geaggregeerde kostenraming hierboven omvat het gemiddelde over de afgelopen 5 jaar.	67 EUR

HOE LANG MOET IK HET HOUDEN EN KAN IK ER EERDER GELD UIT HALEN?

Aangezien het subfonds blootgesteld is aan de obligatiemarkt, bedraagt de aanbevolen periode van bezit meer dan drie jaar.

U kunt uw belegging evenwel op elk moment van die periode zonder extra kosten laten terugkopen of langer aanhouden.

Terugkopen zijn werkdagelijks mogelijk. In uitzonderlijke omstandigheden kan uw recht om uw belegging te laten terugkopen worden opgeschort.

HOE KAN IK EEN KLACHT INDIENEN?

Mocht u klachten hebben over het product, het gedrag van de ontwikkelaar of de persoon die u dit product heeft verkocht of die u hierover heeft geadviseerd, kunt u contact opnemen met de initiator, per e-mail via complaints@carmignac.com, per brief naar 7, Rue de la Chapelle, 1325 Luxemburg, Groothertogdom Luxemburg, of per telefoon via (+352) 46 70 60 1. Daarbij moet u altijd duidelijk uw contactgegevens vermelden (naam, adres, telefoonnummer of e-mailadres) en uw klacht kort toelichten. Meer informatie is te vinden op onze website, www.carmignac.com. De persoon die u dit product verkoopt of die u adviseert over dit product, brengt u mogelijk andere kosten in rekening. In dat geval geeft die persoon u informatie over die kosten en welk effect ze op uw belegging zullen hebben.

ANDERE NUTTIGE INFORMATIE

Het subfonds kan andere soorten rechten van deelneming omvatten. Meer informatie over deze rechten van deelneming is te vinden in het prospectus of op de website www.carmignac.com. De rechten van deelneming van dit subfonds zijn niet geregistreerd in het kader van de Amerikaanse Securities Act van 1933. Ze mogen niet direct of indirect aan een "US Person", zoals gedefinieerd in de Amerikaanse Regulation S, of voor rekening van een "US Person", worden aangeboden of verkocht. Al naar gelang uw belastingstatus kan belasting worden geheven over eventuele inkomsten die voortvloeien uit het eigendom van rechten van deelneming van het fonds. We adviseren u hierover nadere inlichtingen in te winnen bij de verkoopagent van het fonds of bij uw belastingadviseur. De ontwikkelaar kan enkel aansprakelijk worden gesteld op grond van een in dit document opgenomen verklaring die misleidend, incorrect of niet in overeenstemming met de desbetreffende delen van het prospectus is. Maandelijkse geschiedenis van prestatiescenario's en afgelopen behaalde resultaten: <https://go.carmignac.com/prestaties-scenarios> Wanneer dit product wordt gebruikt als unit-linked ondersteuning voor een levensverzekerings- of kapitalisatiecontract, moet de aanvullende informatie over dit contract, zoals de kosten van het contract, die niet zijn inbegrepen in de kosten vermeld in dit document, de contactpersoon in het geval van een schadegeval en wat er gebeurt in het geval van een faillissement van de verzekeringsmaatschappij worden beschreven in het document met essentiële informatie van dit contract, dat moet worden verstrekt door uw verzekeraar of makelaar of een andere tussenpersoon in overeenstemming met zijn wettelijke verplichting.