



J. Mouawad

Empfohlene
Mindestanlage-
dauer:

3 Jahre

Niedrigeres Risiko				Höheres Risiko		
Potenziell niedrigerer Ertrag				Potenziell höherer Ertrag		
1	2	3	4*	5	6	7

SFDR-Fonds-
Klassifizierung**:

Artikel 9

NUTZEN SIE ANLAGEMÖGLICHKEITEN IM GESAMTEN SCHWELLENLÄN- DERANLEIHE-UNIVERSUM

Der **Carmignac Portfolio EM Debt** ist ein **sozial verantwortlicher Investmentfonds** (OGAW), der im Rahmen eines flexiblen und auf Überzeugungen beruhenden Ansatzes in **Anleihen und Währungen aus Schwellenländern** investiert. Der Fonds strebt die Erzielung nachhaltig positiver, risikobereinigter Renditen über eine empfohlene Mindestanlagedauer von drei Jahren an. Ziel des Fonds ist es, seinen Referenzindikator zu übertreffen⁽¹⁾. Darüber hinaus soll der Fonds einen positiven Beitrag für die Gesellschaft und die Umwelt leisten.

WESENTLICHE PUNKTE



Zugang zu einem breiten Spektrum an Performancefaktoren von Anleihen im gesamten Schwellenländeruniversum, um Dekorrelationen unter verschiedenen Anlageklassen, Regionen und Sektoren zu nutzen.



Profitieren Sie von einem wirklich flexiblen Ansatz: Dank eines uneingeschränkten Prozesses kann der Fonds sich schnell an sich ändernde Marktbedingungen anpassen.



Eine flexible, auf Überzeugungen beruhende, benchmarkunabhängige Philosophie: Das Portfolio wird anhand der Einschätzungen des Fondsmanagers und tief gehender makroökonomischer Analysen aufgebaut.



Ein strenges Risikomanagement bei vollständiger Einbindung der Kriterien Umwelt, Soziales und Unternehmensführung in den Anlageprozess.

Zugang zu einem breiten Spektrum von Performancefaktoren im Schwellenländeruniversum



Strategien in Lokalwährungsanleihen

Auf lokale Währungen lautende Staatsanleihen der Schwellenländer



Strategien in Fremdwährungsanleihen

Staats- und Unternehmensanleihen der Schwellenländer in internationalen Währungen (Euro, US-Dollar)



Währungsstrategien

Nutzung von Währungsschwankungen, um die Performance zu optimieren und die Risiken unter Kontrolle zu halten (Schwellenländerwährungen, USD, EUR, GBP, JPY)

* Für die Anteilsklasse Carmignac Portfolio EM Debt A EUR Acc. ** 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>. Risiko Skala von KIID (Wesentliche Anlegerinformationen). Das Risiko 1 ist nicht eine risikolose Investition. Dieser Indikator kann sich im Laufe der Zeit verändern. (1) Indicateur de référence : JP Morgan GBI – Emerging Markets Global Diversified Composite Unhedged EUR Index. (1) Reference indicator: JP Morgan GBI – Emerging Markets Global Diversified Composite Unhedged EUR Index.

ESG-Kriterien sind vollständig in den Entscheidungsprozess eingebunden

SYSTEMATISCHE SIGNALLE



Betrachtung einer Mischung von systematischen Signalen, die Kurse von Anlagen und makroökonomische Variablen kombinieren und die Einschätzung ermöglichen, ob festverzinsliche Instrumente (Lokalwährungsanleihen, Fremdwährungsanleihen, Währungen) in Relation zu den makroökonomischen Fundamentaldaten billig oder teuer sind.

AKTIVE ANALYSEN



Analysen vor Ort, um zu entscheiden, ob eine relativ „billige“ Anlage einen Kauf wert ist oder eine „teure“ Anlage verkauft werden sollte, durch einen **direkten Dialog mit den lokalen Behörden und Vertretern der Finanzwelt**.



ESG-Monitoring

Unternehmenseigenes System für die Folgeneinschätzung für Schwellenländer, das sich primär auf die Dynamik im Hinblick auf ESG-Faktoren konzentriert. Die Berücksichtigung von ESG-Aspekten endet nicht, nachdem die Anlageentscheidung getroffen wurde. Das Investmentteam überprüft ständig die Auswirkung seiner Anlagen durch die Verfolgung von aussagekräftigen Kennzahlen.

HAUPT RISIKEN DES FONDS

- **RISIKO IN VERBINDUNG MIT SCHWELLENLÄNDERN:** Die Bedingungen in Bezug auf die Funktionsweise und die Überwachung der Schwellenländermärkte können sich von den für die großen internationalen Börsenplätze geltenden Standards unterscheiden und Auswirkungen auf die Bewertung der börsennotierten Instrumente haben, in die der Fonds anlegen kann.
- **WÄHRUNGSRISIKO:** Das Währungsrisiko ist mit dem Engagement in einer Währung verbunden, die nicht die Bewertungswährung des Fonds ist.
- **ZINSRISIKO:** Das Zinsrisiko führt bei einer Veränderung der Zinssätze zu einem Rückgang des Nettoinventarwerts.
- **KREDITRISIKO:** Das Kreditrisiko besteht in der Gefahr, dass der Emittent seinen Verpflichtungen nicht nachkommt.

Der Fonds ist mit einem Kapitalverlustrisiko verbunden.

Merkmale

Anteile	Datum des ersten NAV	WKN	ISIN	Ausschüttungsart	Mindestanlage bei Erstzeichnung ⁽¹⁾	Laufende Kosten ⁽²⁾	Variable Verwaltungsgebühr	Ausgabeaufschlag ⁽³⁾
A EUR Acc	31/07/2017	A2DSRY	LU1623763221	Thesaurierung	—	1.4%	20% der Outperformance, wenn die Wertentwicklung die Wertentwicklung des Referenzindikators ⁽⁴⁾ seit Jahresbeginn übertrifft und keine Underperformance in der Vergangenheit ausgeglichen werden muss.	4%
F EUR Acc	04/01/2021	A2QLFN	LU2277146382	Thesaurierung	—	0.85%		4%
FW EUR Acc	31/07/2017	A2DSR1	LU1623763734	Thesaurierung	EUR 2000000	1.05%	0%	—

(1) Bitte nutzen Sie den Verkaufsprospekt für nähere Angaben zu den Mindestfolgezeichnungsbeträgen. Der Verkaufsprospekt ist auf folgender Website erhältlich: www.carmignac.com.

(2) Die laufenden Kosten basieren auf den Werten des vergangenen Geschäftsjahrs. Sie können von Jahr zu Jahr schwanken und schließen die an die Wertentwicklung des Fonds gebundenen Gebühren und die Transaktionskosten nicht ein.

(3) Der Vertriebsstelle zuführende Zeichnungsgebühren. Es fällt keine Rücknahmegebühr an.

(4) Referenzindikator: JP Morgan GBI – Emerging Markets Global Diversified Composite Unhedged EUR Index

“unconstrained“-Ansatz: Ein aktiver, benchmarkunabhängiger Ansatz, mit großer Flexibilität im Hinblick auf das Exposure Management, was dem Fonds ermöglicht extreme Marktbedingungen zu bewältigen.

Quelle: Carmignac, Stand 31/01/2022. 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 Verweis auf ein Ranking oder eine Auszeichnung, ist keine Garantie für die zukünftigen Ergebnisse des OGAW oder des Managers.

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 Wesentlichen Anlegerinformationen (WAI) / im Kundeninformationsdokument (KID) beschrieben. Die Prospekte, VL, WAI / KID und Jahresberichte des Fonds stehen auf der Website www.carmignac.de/www.carmignac.at zur Verfügung und sind auf Anforderung bei der Verwaltungsgesellschaft bzw. in Österreich bei der Ersten Bank der österreichischen Sparkassen AG OE 01980533/ Produktmanagement Wertpapiere, Petersplatz 7, 1010 Wien, erhältlich. Die Wesentlichen Anlegerinformationen / das Kundeninformationsdokument sind / ist dem Zeichner vor der Zeichnung auszuhandigen. 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 6: https://www.carmignac.at/de_AT/article-page/verfahrenstechnische-informationen-1760 and https://www.carmignac.de/de_DE/article-page/verfahrenstechnische-informationen-1760. Die Verwaltungsgesellschaft kann den Vertrieb in Ihrem Land jederzeit einstellen. Die Anleger können eine Zusammenfassung ihrer Rechte auf Deutsch unter dem folgenden Link abrufen: https://www.carmignac.com/en_US.

CARMIGNAC GESTION, 24, place Vendôme - F - 75001 Paris - Tél : (+33) 01 42 86 53 35

Von der AMF zugelassene Portfolioverwaltungs-gesellschaft

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 Investmentfondsverwaltungs-gesellschaft

Aktiengesellschaft mit einem Grundkapital von 23.000.000 Euro - Handelsregister Luxembourg B67549

MARKETING-ANZEIGE

