



X. Hovasse



J. Mouawad



## INVESTIEREN SIE VERANTWORTUNGS- BEWUSST IN SCHWELLENLÄNDER

Carmignac ist eine Investmentgesellschaft, die sich ihrer gesellschaftlichen Verantwortung bewusst ist. Alle Carmignac-Fonds setzen sich nicht nur stark dafür ein, die eigenen Auswirkungen auf Umwelt, Soziales und Governance (ESG) zu erkennen und zu messen, sondern integrieren auch ESG-Kriterien in ihren Anlageansatz. Carmignac Portfolio Emerging Patrimoine verfolgt einen breiteren Ansatz für die ESG-Integration, der auf seiner Philosophie, seinem Anlageprozess und den Überzeugungen des Fondsmanagers basiert.



### Verantwortungsvolles Investieren als langfristiger Bestandteil

Verantwortliches Investment ist bei Carmignac kein neuer Ansatz. Seit der Gründung der Gesellschaft und dank unserer Unabhängigkeit und Transparenz pflegen wir hohe Nachhaltigkeits-Standards. Wir sind uns unserer unternehmerischen Pflicht gegenüber unseren Anlegern sowie unserer Verantwortung als einer der führenden Anbieter im Bereich Fondsmanagement bewusst. Mit der Unterzeichnung der Prinzipien der Vereinten Nationen für verantwortungsbewusstes Investieren (UNPRI) im Jahr 2012 haben wir das Transparenzniveau im Hinblick auf die Anwendung von ESG-Auswahlkriterien in unseren Anlageprozessen angehoben.



### Nachhaltigkeit ist Teil des Anlageprozesses

ESG-Aspekte werden in allen Stadien des Anlageprozesses berücksichtigt. Durch ein systematisch angewandtes Ausschlussverfahren werden Länder oder Unternehmen aussortiert, die auf offiziellen oder internen Ausschluss- oder Sanktionslisten stehen. Wir bewerten Unternehmen durch interne Analysen und externes Research nach finanziellen und sonstigen Kriterien und beobachten die Anlagen langfristig aufmerksam.



### Verantwortungsbewusste Entscheidungsfindung

Die Fondsmanager haben ihre persönliche Verantwortung und ihre Überzeugung in Bezug auf ESG-Themen unter Beweis gestellt. Gemeinsam haben sie Carmignacs Ausschlussverfahren um vorgegebene Grenzen für ein breiteres Spektrum umstrittener Sektoren<sup>(1)</sup> ergänzt, indem sie ihre eigene SRI-Analyse einbringen. Außerdem haben sie die aktive Beteiligung als Aktionär zu einem vorrangigen Ziel erklärt, um sich offen einzubringen und in den Unternehmen, in denen der Fonds angelegt, Risiken in Verbindung mit ESG-Kriterien zu mindern.



(1) Die vollständige Liste der Fondsausschlusskriterien (Ausschlussrichtlinien) finden Sie unter [www.carmignac.de/de\\_DE/responsible-investment/policy](http://www.carmignac.de/de_DE/responsible-investment/policy), im Fondsprofil, in der Rubrik Dokumente und Berichte oder auf Anfrage bei der Gesellschaft. Die Ausschlussrichtlinien werden vierteljährlich aktualisiert.

Weitere Informationen zum SRI-Label finden Sie unter [www.llelabelisr.fr/en](http://www.llelabelisr.fr/en).

## Unser Anlageansatz für Nachhaltigkeit

Die Länderauswahl erfolgt zunächst über einen fundamentalen makroökonomischen Ansatz. Dann werden durch ein Ausschlussverfahren die Länder herausgefiltert, die auf Restriktions- und/oder Sanktionslisten der Europäischen Union, der Vereinten Nationen und anderer weltweiter Organisationen erscheinen.<sup>(1)</sup>

### AKTIENKOMPONENTE

Die Fondsmanager legen in **schwach durchdrungenen Aktiensektoren** an, da sie natürlich Anlagen im Bereich des nachhaltigen Wachstums wie z.B. die Finanzierung der Zukunft, saubere Energietechnologien und die Verbesserung der Lebensstandards bevorzugen.

Die Titelauswahl erfolgt mithilfe eines **Negativscreenings**. So werden Investitionen in Unternehmen verhindert, die in umstrittenen Sektoren wie der Tabakproduktion, dem thermischen Kohlebergbau, der kontroverse Waffen oder nicht-konventionellen Energiequellen tätig sind. Für konventionelle Energiequellen und Stromerzeugung gilt eine spezifische Ausschlusspolitik.<sup>(1)</sup> Anschließend werden die Unternehmen nach **finanziellen und nicht-finanziellen Kriterien** bewertet.

### FESTVERZINSLICHE KOMPONENTE

Die Fondsmanager investieren in Staatsanleihen von Schwellenländern, deren Regierungen sich zur **Anhebung der Governance-Standards** verpflichtet haben. Eine weitere Einschätzung des staatlichen Kredit- und Ausfallrisikos erfolgt auf Grundlage zusätzlicher ökologischer und sozialer Kriterien.

Die Emittenten von Unternehmensanleihen werden anhand der **Ausschlussrichtlinien von Carmignac**<sup>(1)</sup> ausgewählt. Die ESG-Risiken werden bewertet und dokumentiert, genau wie die Pflichten in Bezug auf Konflikte, die entstehen können.

<sup>(1)</sup> Die vollständige Liste der Fondsausschlusskriterien (Ausschlussrichtlinien) finden Sie unter [www.carmignac.de/de\\_DE/responsible-investment/policy](http://www.carmignac.de/de_DE/responsible-investment/policy), im Fondsprofil, in der Rubrik Dokumente und Berichte oder auf Anfrage bei der Gesellschaft. Die Ausschlussrichtlinien werden vierteljährlich aktualisiert.

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. Carmignac Portfolio Emerging Patrimoine ist ein Teilfonds der Carmignac Portfolio SICAV, einer Investmentgesellschaft luxemburgischen Rechts, die der OGAW-Richtlinie entspricht. 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. • **Deutschland und Österreich:** 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](http://www.carmignac.de) / [www.carmignac.at](http://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 auszuhändigen. • **Schweiz:** Die Prospekte, WAI und Jahresberichte stehen auf der Website [www.carmignac.ch](http://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, Paris, succursale de Nyon / Suisse Route de Signy 35, 1260 Nyon. Die Wesentlichen Anlegerinformationen sind dem Zeichner vor der Zeichnung auszuhändigen.