

CARMIGNAC PORTFOLIO EM DEBT

TEILFONDS SICAV NACH LUXEMBURGISCHEM RECHT



A. Adjriou



A. Alecci



NUTZEN SIE ANLAGE- MÖGLICHKEITEN IM GESAMTEN SCHWELLENLÄNDER- ANLEIHEN UNIVERSUM

Empfohlene
Mindestanlage-
dauer: **3** JAHRE



SFDR-Fonds-Klassifizierung**:

Artikel **8**

Der **Carmignac Portfolio EM Debt** bewirbt ökologische und soziale Merkmale und investiert über einen flexiblen und auf Überzeugungen beruhenden Ansatz in Anleihen und Währungen der Schwellenländer. Der Fonds soll positive risikobereinigte Renditen über einen empfohlenen Anlagezeitraum von mindestens drei Jahren erzielen sowie seinen Referenzindikator⁽¹⁾ übertreffen.

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)

ESG-KRITERIEN SPIELEN EINE ZENTRALE ROLLE IM ENTSCHEIDUNGSPROZESS

**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 BEWERTUNG & ÜBERWACHUNG

Firmeneigenes ESG-Bewertungssystem für Schwellenländer, das sich hauptsächlich auf die Dynamik in Bezug auf ESG-Faktoren konzentriert.

Da die Berücksichtigung von ESG-Aspekten nicht endet, nachdem die Anlageentscheidung getroffen wurde, überprüft das Investmentteam fortlaufend die ESG Merkmale in seinen Anlagen, indem es wichtige Bewertungskennzahlen nachverfolgt.

HAUPTRISIKEN 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.

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.

KREDITRISIKO: Das Kreditrisiko besteht in der Gefahr, dass der Emittent seinen Verpflichtungen nicht nachkommt.

Der Fonds ist mit einem Kapitalverlustrisiko verbunden.

MERKMALE



04/2024



Overall Morningstar Rating™

04/2024



03/2024



11/2023

Anteile	Datum des ersten NAV	WKN	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	31/07/2017	A2DSRY	LU1623763221	Thesaurierung	Max. 1.2%	Max. 2%	—	1.4%	0.57%	20%	—
F EUR Acc	04/01/2021	A2QLFN	LU2277146382	Thesaurierung	Max. 0.65%	—	—	0.85%	0.57%	20%	—
FW EUR Acc	31/07/2017	A2DSR1	LU1623763734	Thesaurierung	Max. 0.85%	—	—	1.05%	0.57%	—	—

- (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.
 Quelle: Carmignac, Stand 30/04/2024. Morningstar Rating™ : © 2024 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 Basisinformationsblatt (KID) beschrieben. Die Prospekte, VL, 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 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 6: https://www.carmignac.at/de_AT/article-page/verfahrenstechnische-informationen-1760 and https://www.carmignac.de/de_DE/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 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 den KID /Prospekt bevor Sie eine endgültige Anlageentscheidung treffen.

