

CARMIGNAC PORTFOLIO EM DEBT

SUBFONDS VAN EEN SICAV NAAR LUXEMBURGS RECHT



**BENUT ALLE KANSEN
DIE ZICH OP DE OPKOMENDE
OBLIGATIEMARKTEN VOORDOEN**

Aanbevolen
minimale
beleggingstermijn:



SFDR-
classificatie**:

Artikel **8**

Carmignac Portfolio EM Debt is een ICBE-fonds voor vastrentende waarden uit opkomende markten dat lokale schuld-, buitenlandse schuld- en valuta-strategieën in opkomende markten implementeert via een flexibele, op overtuiging gebaseerde aanpak. Het fonds bevordert milieu- en sociale kenmerken en belegt ten minste 10% van zijn netto-vermogenswaarde in duurzame beleggingen. Het streeft naar het genereren van positieve en duurzame risico-aangepaste rendementen over een aanbevolen minimale beleggingshorizon van drie jaar, terwijl het beter presteert dan zijn referentie-indicator⁽¹⁾.

HOOFDLIJNEN

Toegang tot obligaties uit de opkomende markten aties als rendementsbron als mogelijkheid om te genieten van de geringe correlatie tussen activaklassen, regio's en sectoren in uw portefeuille.

Profiteer van een écht flexibele benadering: dankzij een ongelimiteerd beleggingsproces kan het fonds zich snel aan veranderende marktomstandigheden aanpassen.

Een filosofie gebaseerd op sterke overtuigingen, die niet benchmark-gebonden zijn: de portefeuille is samengesteld volgens de visie en diepgaande macro-economische analyse van de fondsbeheerder.

Rigoreus risicobeheer, waarbij milieu, maatschappij en behoorlijk bestuur onlosmakelijk verbonden zijn met het beleggingsproces.

TOEGANG TOT VERSCHILLENDE RENDEMENTSBRONNEN UIT OPKOMENDE MARKTEN



STRATEGIEËN VOOR OBLIGATIES IN LOCALE VALUTA'S

Staatsobligaties van opkomende landen uitgegeven in lokale valuta's



STRATEGIEËN VOOR SCHULDPAPIER IN RESERVE VALUTA'S

Overheids- en bedrijfsobligaties uit opkomende landen uitgegeven in reserve valuta's (euro, dollar, etc.)



VALUTASTRATEGIEËN

Voordeel halen uit schommelingen op de valuta-markten om het rendement te verhogen en de risico's te beheren. (valuta's van opkomende landen, USD, EUR, GBP, JPY)

VOORNAAMSTE RISICO'S VAN HET FONDS

OPKOMENDE LANDEN: De nettoinventariswaarde van het compartiment kan sterk variëren vanwege de beleggingen in de markten van de opkomende landen, waar de koersschommelingen aanzienlijk kunnen zijn en waar de werking en de controle kunnen afwijken van de normen op de grote internationale beurzen. **RENTE:** Renterisico houdt in dat door veranderingen in de rentestanden de netto-inventariswaarde verandert. **WISSELKOERS:** Het wisselkoersrisico hangt samen met de blootstelling, via directe beleggingen of het gebruik van valutatermijncontracten, aan andere valuta's dan de waarderingsvaluta van het Fonds. **KREDIET:** Het kredietrisico stemt overeen met het risico dat de emittent haar verplichtingen niet nakomt.

Het fonds houdt een risico op kapitaalverlies in.

MANAGEMENTTEAM



A. Alecci

L.
Bougueroua

KENMERKEN

Deelnemingsrechten	Datum eerste NIW	Bloomberg-code	ISIN-code	Uitkeringsbeleid	Minimale eerste inleg ⁽²⁾
A EUR Acc	31/07/2017	CAUEMAE LX	LU1623763221	Kapitalisatie	—
F EUR Acc	31/12/2020	CAUEMFE LX	LU2277146382	Kapitalisatie	—

(2) Raadpleeg de prospectus voor de hoogte van de eerste minimum inleg. De prospectus is beschikbaar op de website: www.carmignac.com

KOSTEN

Deelnemingsrechten	Eenmalige kosten		Jaarlijkse kosten		Nevenkosten ⁽³⁾
	Instapkosten	Uitstapkosten	Beheerskosten en andere administratie- of exploitatiekosten	Transactiekosten	Prestatievergoedingen
A EUR Acc	Max. 2%	—	1,41%	0,34%	20%
F EUR Acc	—	—	0,86%	0,34%	20%

(3) Genomen onder bepaalde voorwaarden.

Instapkosten: Eenmalige kosten die u bij uw investering moet betalen. Dit is het maximumbedrag dat u zult moeten betalen. Carmignac Gestion brengt geen instapkosten in rekening. De persoon die verantwoordelijk is voor de verkoop van het product zal u informeren over de werkelijke kosten. **Uitstapkosten:** Wij brengen voor dit product geen uitstapkosten in rekening. **Beheerskosten en andere administratie- of exploitatiekosten:** Schatting op basis van de werkelijke kosten van het afgelopen jaar. **Transactiekosten:** Dit is een schatting van de kosten die worden gemaakt wanneer we de onderliggende beleggingen van het product kopen en verkopen. Het werkelijke bedrag varieert afhankelijk van de hoeveelheid die we kopen en verkopen. **Prestatievergoedingen:** wanneer het rendement van de aandelenklasse over de prestatieperiode hoger is dan dat van de referentie-indicator. Deze prestatievergoeding is ook verschuldigd als de aandelenklasse beter heeft gepresteerd dan de referentie-indicator, maar een negatief rendement heeft behaald. Een eventuele minderprestatie wordt over een periode van 5 jaar goedge maakt. Het feitelijke bedrag zal variëren naargelang van de prestaties van uw belegging. De schatting van de totale kosten hierboven omvat het gemiddelde over de afgelopen vijf jaar, of sinds de introductie van het product als dat minder dan vijf jaar geleden is

* Voor de aandelenklasse Carmignac Portfolio EM Debt A EUR Acc. Risicocategorie van het KID (essentiële-informatiedocument) indicator. Risicocategorie 1 betekent niet dat een belegging risicoloos is. Deze indicator kan in de loop van de tijd veranderen. ** De Sustainable Finance Disclosure Regulation (SFDR) 2019/2088. De SFDR-classificatie van de fondsen kan in de loop van de tijd veranderen. (1) Referentie-indicator : 50% JPM GBI-EM Global Diversified Composite index + 50% JPM EMBI Global Diversified Hedged index.

Niet aan een benchmark gebonden: De portefeuillesamenstelling is gebaseerd op de visie en marktanalyse van de fondsbeheerder, zonder de beperkende invloed van een benchmark.

BELANGRIJKE WETTELIJKE INFORMATIE

Bron: Carmignac 31/07/2026. Bron en copyright: Citywire. Lamine Bougueroua is AA beoordeeld door Citywire voor (zijn/haar) voortschrijdend driejarig risico gecorrigeerd rendement voor alle fondsen die de beheerder beheert tot en met 30/06/2026. Citywire Fund Manager Ratings en Citywire Rankings zijn eigendom van Citywire Financial Publishers Ltd ('Citywire') en © Citywire 2025. Alle rechten voorbehouden. De verwijzing naar een rangschikking of prijs is geen garantie voor de toekomstige resultaten van de icbe of de beheerder. Rendementen uit het verleden zijn niet noodzakelijk indicatief voor toekomstige prestaties.

Dit document is bestemd voor professionele cliënten en werd niet voor goedkeuring voorgelegd aan de FSMA. Dit document mag geheel noch gedeeltelijk worden gereproduceerd, verspreid of doorgegeven zonder voorafgaande toestemming van de beheermaatschappij. Het is geen beleggingsadvies. De informatie in dit document is mogelijk niet volledig en kan zonder voorafgaande kennisgeving worden gewijzigd.

De toegang tot het fonds kan beperkt zijn voor bepaalde personen of in bepaalde landen. Dit fonds mag met name direct noch indirect aangeboden of verkocht worden ten gunste of voor rekening van een 'U.S. person', zoals gedefinieerd in de Amerikaanse 'Regulation S' en/of de FATCA. Het fonds houdt een risico op kapitaalverlies in. De risico's en kosten staan beschreven in het essentiële-informatiedocument. De prospectus, het essentiële-informatiedocument en de jaarverslagen van het fonds zijn te vinden op de website www.carmignac.com of kunnen worden aangevraagd bij de beheermaatschappij. De belegger dient over het essentiële-informatiedocument te beschikken voordat hij op het fonds inschrijft. De beheermaatschappij kan de verkoop in uw land op elk moment stopzetten. Beleggers kunnen via de volgende link een samenvatting van hun rechten in het Nederlands raadplegen in sectie 5 getiteld Samenvatting van de beleggersrechten : https://www.carmignac.nl/nl_NL/wettelijke-informatie. De beheermaatschappij kan de verkoop in uw land op elk moment stopzetten. Beleggers kunnen via de volgende link een samenvatting van hun rechten in het Nederlands raadplegen: https://www.carmignac.com/en_US.

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

Door de AMF goedgekeurde maatschappij voor portefeuillebeheer

Naamloze Vennootschap met een kapitaal van 13 500 000 € - Parijs Handelsregister B 349 501 676

CARMIGNAC GESTION Luxembourg, City Link - 7, rue de la Chapelle - L-1325 Luxembourg - Tel : (+352) 46 70 60 1

Filiaal van Carmignac Gestion - Door de CSSF goedgekeurde beheermaatschappij van beleggingsfondsen

Naamloze Vennootschap met een kapitaal van 23 000 000 € - Luxemburg Handelsregister B 67 549

PUBLICITAIRE MEDEDELING - Raadpleeg het document essentiële-informatiedocument/prospectus voordat u een beleggingsbeslissing neemt.