

CARMIGNAC PORTFOLIO EM DEBT

TEILFONDS SICAV NACH LUXEMBURGISCHEM RECHT



**NUTZEN SIE ANLAGE-
MÖGLICHKEITEN IM GESAMTEN
SCHWELLENLÄNDER-
ANLEIHEN UNIVERSUM**

Empfohlene
Mindestanlage-
dauer:

3 JAHRE



SFDR-Fonds-Klassifizierung**:

Artikel **8**

Carmignac Portfolio EM Debt ist ein in Schwellenländern investierender UCITS-Rentenfonds. Er investiert flexibel und überzeugungsbasiert in lokale und ausländische Schuldtitel sowie in Währungsstrategien. Der Fonds legt Wert auf ökologische und soziale Aspekte und investiert mindestens 10 % seines Nettovermögens in nachhaltige Anlagen. Ziel ist es, über einen empfohlenen Mindestanlagehorizont von drei Jahren positive und nachhaltige risikoadjustierte Renditen und dabei eine Outperformance gegenüber seinem Referenzindikator⁽¹⁾ zu erzielen.

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)

HAUPT RISIKEN DES FONDS

SCHWELLENLÄNDER-RISIKO: Die Rahmenbedingungen und die Aufsicht in aufstrebenden Märkten können von den Standards der etablierten internationalen Börsen abweichen und sich auf die Preise der börsennotierten Instrumente auswirken, in die der Fonds investieren kann. **ZINSRISIKO:** Veränderungen der Marktzinssätze können eventuell zu einem Rückgang des Nettoinventarwerts führen. **WÄHRUNGSRISIKO:** Das Engagement in einer Währung durch Direktanlagen oder Derivate, die nicht die Bewertungswährung des Fonds ist, kann zu Schwankungen oder Verlusten führen. **KREDITRISIKO:** Die Gefahr, dass ein Emittent seinen Verpflichtungen nicht nachkommt.

Der Fonds ist mit einem Kapitalverlustrisiko verbunden.

MANAGEMENTTEAM



A. Alecci

L.
Bougueroua

Das Investmentteam kann sich während der Laufzeit des Fonds ändern.

MERKMALE

Anteile	Datum des ersten NAV	Bloomberg	ISIN	Ausschüttungsart	Mindestanlage bei Erstzeichnung ⁽²⁾
A EUR Acc	31/07/2017	CAUEMAE LX	LU1623763221	Thesaurierung	—
FW EUR Acc	31/07/2017	CAUEMWE LX	LU1623763734	Thesaurierung	—
F EUR Acc	31/12/2020	CAUEMFE LX	LU2277146382	Thesaurierung	—
F USD Ydis Hdg	28/05/2021	EMEDDH LX	LU2346238343	Ausschüttung	—
A USD Acc Hdg	31/12/2021	CAPEDAH LX	LU2427320812	Thesaurierung	—
I EUR Acc	24/04/2024	CAREMIE LX	LU2638444914	Thesaurierung	EUR 10000000
IW GBP Acc Hdg	20/12/2024	CAPEMIW LX	LU2638445218	Thesaurierung	GBP 10000000

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

KOSTEN

Anteile	Ausgabeaufschlag		Jährliche Gebühren		Erfolgs- abhängige Gebühren ⁽³⁾
	Einstiegs- kosten	Ausstiegs- kosten	Verwaltungs- gebühren und sonstige Verwaltungs- oder Betriebskosten	Transaktions- kosten	Erfolgs- gebühren
A EUR Acc	Max. 2%	—	1,41%	0,34%	20%
FW EUR Acc	—	—	1,06%	0,34%	—
F EUR Acc	—	—	0,86%	0,34%	20%
F USD Ydis Hdg	—	—	0,86%	0,34%	20%
A USD Acc Hdg	Max. 2%	—	1,41%	0,34%	20%
I EUR Acc	—	—	0,77%	0,34%	20%
IW GBP Acc Hdg	—	—	0,97%	0,34%	—

(3) Fällt nur unter bestimmten Bedingungen an.

Einstiegskosten: Einmalige Kosten, die Sie beim Einstieg in diese Anlage zahlen. Dies ist der Höchstbetrag, der Ihnen berechnet wird. Carmignac Gestion erhebt keinen Ausgabeaufschlag. Die Person, die Ihnen das Produkt verkauft, teilt Ihnen die tatsächliche Gebühr mit.

Ausstiegskosten: Wir berechnen keine Ausstiegsgebühr für dieses Produkt.

Verwaltungsgebühren und sonstige Verwaltungs- oder Betriebskosten: Hierbei handelt es sich um eine Schätzung auf der Grundlage der tatsächlichen Kosten des letzten Jahres.

Transaktionskosten: Dies ist eine Schätzung der Kosten, die entstehen, wenn wir für das Produkt Anlagen kaufen oder verkaufen. Der tatsächliche Betrag variiert je nach der Menge, die wir kaufen und verkaufen.

Erfolgsgebühren: wenn die Anteilsklasse während des Performancezeitraums den Referenzindikator übertrifft. Sie ist auch dann zahlbar, wenn die Anteilsklasse den Referenzindikator übertrifft, 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.

* Für die Anteilsklasse Carmignac Portfolio EM Debt A EUR Acc. Die Definition der Risikoskala finden Sie im KID/BIB (Basisinformationsblatt). Das Risiko 1 ist nicht eine risikolose Investition. Dieser Indikator kann sich im Laufe der Zeit verändern. ** Die Offenlegungsverordnung (Sustainable Finance Disclosure Regulation - SFDR) 2019/2088. Die SFDR-Klassifizierung der Fonds kann sich im Laufe der Zeit ändern. (1) Referenzindikator: 50% JPM GBI-EM Global Diversified Composite index + 50% JPM EMBI Global Diversified Hedged index.

Benchmarkunabhängig: Der Portfolioaufbau ist das Ergebnis der Sichtweisen und Marktanalysen der Fondsmanager und orientiert sich nicht an einer Benchmark.

WICHTIGE RECHTLICHE INFORMATIONEN

Quelle: Carmignac, Stand 31/07/2026. Quelle und Urheberrecht: Citywire. Lamine Bougueroua wurde von Citywire für (seine/ihre) rollierende dreijährige risikobereinigte Performance aller vom Manager verwalteten Fonds bis zum 30/06/2026 mit AA bewertet. Die Citywire-Fondsmanager-Ratings und Citywire-Rankings sind Eigentum von Citywire Financial Publishers Ltd („Citywire“) und © Citywire 2025. Alle Rechte vorbehalten. Die Bezugnahme auf ein Ranking oder eine Auszeichnung ist keine Garantie für die zukünftigen Ergebnisse des OGAW oder des Managers. Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist nicht unbedingt ein Indikator für die zukünftige Wertentwicklung.

Dieses Dokument ist für professionelle Anleger bestimmt. 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. Die Prospekte, KID und Jahresberichte stehen auf der Website 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, Montrouge, succursale de Nyon / Suisse Route de Signy 35, 1260 Nyon. Die Basisinformationsblatt sind 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 5: https://www.carmignac.ch/de_CH/verfahrenstechnische-informationen.

CARMIGNAC GESTION, 24, place Vendôme - F - 75001 Paris - Tel : (+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 das KID/BIB bevor Sie eine endgültige Anlageentscheidung treffen.