

# 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:



| NIEDRIGERES RISIKO |   |    | HÖHERES RISIKO |   |   |   |
|--------------------|---|----|----------------|---|---|---|
| 1                  | 2 | 3* | 4              | 5 | 6 | 7 |

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<sup>(1)</sup> 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)



\* 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 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>. (1) Referenzindikator: 50% JPM GBI-EM Global Diversified Composite index + 50% JPM EMBI Global Diversified Hedged index.

**MARKETING-ANZEIGE** - Bitte lesen Sie das KID/BIB bevor Sie eine endgültige Anlageentscheidung treffen.

ESG-KRITERIEN SPIELEN EINE ZENTRALE ROLLE IM ENTSCHEIDUNGSPROZESS

SYSTEMATISCHE  
SIGNALE

AKTIVE  
ANALYSEN

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.

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.

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.

**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

| Anteile    | Datum des ersten NAV | WKN    | ISIN         | Ausschüttungsart | Verwaltungsgebühr | Einstiegskosten <sup>(1)</sup> | Ausstiegskosten <sup>(2)</sup> | Verwaltungsgebühren und sonstige Verwaltungs- oder Betriebskosten <sup>(3)</sup> | Transaktionskosten <sup>(4)</sup> | Erfolgsgebühren <sup>(5)</sup> | Mindestanlage bei Erstzeichnung <sup>(6)</sup> |
|------------|----------------------|--------|--------------|------------------|-------------------|--------------------------------|--------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------|--------------------------------|------------------------------------------------|
| A EUR Acc  | 31/07/2017           | A2DSRY | LU1623763221 | Thesaurierung    | Max. 1.2%         | Max. 2%                        | —                              | 1.4%                                                                             | 0.38%                             | 20%                            | —                                              |
| F EUR Acc  | 31/12/2020           | A2QLFN | LU2277146382 | Thesaurierung    | Max. 0.65%        | —                              | —                              | 0.85%                                                                            | 0.38%                             | 20%                            | —                                              |
| I EUR Acc  | 24/04/2024           | A3EM0D | LU2638444914 | Thesaurierung    | Max. 0.65%        | —                              | —                              | 0.77%                                                                            | 0.38%                             | 20%                            | EUR 10000000                                   |
| FW EUR Acc | 31/07/2017           | A2DSR1 | LU1623763734 | Thesaurierung    | Max. 0.85%        | —                              | —                              | 1.05%                                                                            | 0.38%                             | —                              | —                                              |

★★★★★  
Overall Morningstar Rating™  
03/2025

(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](http://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 31/03/2025. Morningstar Rating™: © 2025 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](http://www.carmignac.de/www.carmignac.at) zur Verfügung und sind auf Anforderung bei der Verwaltungsgesellschaft bzw. 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 5: [https://www.carmignac.de/de\\_DE/verfahrenstechnische-informationen](https://www.carmignac.de/de_DE/verfahrenstechnische-informationen) and [https://www.carmignac.de/de\\_AT/verfahrenstechnische-informationen](https://www.carmignac.de/de_AT/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.

CARMIGNAC  
INVESTING IN YOUR INTEREST