

Carmignac Portfolio Emerging Patrimoine

Teilfonds einer SICAV nach luxemburgischem Recht



X. Hovasse



C. Zerah



J. Mouawad

PRODUCT SHEET
08/2020

Empfohlene
Mindestanlage-
dauer:



← Niedrigeres Risiko				→ Höheres Risiko		
Potenziell niedrigerer Ertrag				Potenziell höherer Ertrag		
1	2	3	4*	5	6	7



EINE UMFASSENDE SCHWELLENLÄNDERLÖSUNG

Schöpfen Sie das Potenzial der Aktien- und Anleihemärkte der Schwellenländer mithilfe eines Experten voll aus. Mit über 25 Jahren Erfahrung in den Schwellenländern und hoher makroökonomischer Kompetenz besitzen unsere Fondsmanager und Analysten die Fähigkeit, gemeinsam die attraktivsten Chancen in allen Anlageklassen, Sektoren und Ländern zu nutzen.

Der Carmignac Portfolio Emerging Patrimoine ist ein Mischfonds, der drei Performancetreiber kombiniert: Aktien, Anleihen und Währungen der Schwellenländer. Durch die Kombination von **aktiver Verwaltung und flexibler Asset-Allokation** strebt er an, **Aufwärtsentwicklungen am Markt zu nutzen und dabei Drawdowns zu minimieren**. Der Fonds ist bestrebt, seinen Referenzindikator⁽¹⁾ über einen Zeitraum von fünf Jahren zu übertreffen. Aus diesem Grunde ist der Fonds für Anleger geeignet, die bereit sind, sich bei begrenztem Abwärtsrisiko in den Schwellenländern zu engagieren.

WESENTLICHE PUNKTE



Zugang zu einem **breiten und vielfältigen** Universum durch eine Kombination aus **Schwellenländeraktien, -anleihen und -währungen**.



Ein Portfolio, das von der **geringen Korrelation** zwischen den unterschiedlichen Anlageklassen (Aktien, Anleihen, Währungen), geografischen Regionen und Sektoren profitiert.



Bestimmung der besten Gelegenheiten durch **detaillierte Einschätzung makroökonomischer Faktoren**, sorgfältige Fundamentalanalyse von Unternehmen und **aktives Risikomanagement**.



Prompte Reaktion auf Änderungen der Marktbedingungen unter Nutzung des **benchmarkunabhängigen** und **aktiven Anlageansatzes** des Fonds.

Eine umfassende Palette von Instrumenten für die Nutzung der Schwellenländer

Flexibles Aktienexposure



Ermittlung der attraktivsten Unternehmen in **unterbelichteten Segmenten der Schwellenländer**, die mehr als 10 Jahre Wachstum vor sich haben und wachsen können, ohne an Rentabilität einzubüßen.

Breites Spektrum an modifizierten Durationen



Nutzung der vielversprechendsten festverzinslichen Anlagemöglichkeiten durch unsere **aktiven, opportunistischen Strategien** bei Staats- und Unternehmensanleihen der Schwellenländer, die auf lokale oder internationale Währungen lauten.

Währungsexposure und Derivatestrategien

Nutzung von Währungsschwankungen, um die **Performance zu optimieren und das Risiko zu managen**, unterstützt durch Derivatestrategien, um turbulente Zeiten zu überstehen und das Risikoprofil des Fonds anzupassen.

* Für die Anteilsklasse Carmignac Portfolio Emerging Patrimoine A EUR Acc. Risiko Skala von KIID (Wesentliche Anlegerinformationen). Das Risiko 1 ist nicht eine risikolose Investition. Dieser Indikator kann sich im Laufe der Zeit verändern. (1) Referenzindikator: 50% MSCI EM (EUR) (Vierteljährlich neu gewichtet) + 50% JP Morgan GBI-EM (EUR). Reinvestierte Erträge.

FÜR WERBEZWECKE

Die Experten hinter dem Fonds



Xavier Hovasse
Teamleiter schwel-
länder aktien und
Fondsmanager

Er kam 2008 als Analyst mit Spezialgebiet Lateinamerika zu Carmignac und wurde 2011 zum Fondsmanager ernannt. Zuvor war er neun Jahre als Analyst und Manager für Schwellenländer- und globale Aktien bei BNP Paribas Asset Management tätig. Er ist Absolvent der ESCP-EAP Paris und seit 2004 CFA-Charterholder.



Charles Zerah
Fondsmanager -
Internationale Anleihen

Charles Zerah ist Fondsmanager im Fixed Income Team und kam 2010 zu Carmignac. Er begann seine berufliche Laufbahn 1995 als Junior Fund Manager für Schwellenländeranleihen bei Axa IM, bevor er 1999 zu Crédit Lyonnais AM wechselte. Dort bekleidete er den Posten des Senior Fund Manager für Schwellenländeranleihen. 2004 wechselte er als Head of Emerging Market Bonds zu Crédit Agricole AM nach London. Zerah hat einen Master-Abschluss in Banken und Finanzen und ein Hochschuldiplom (DESS) in Finanzen der Universität Paris II Panthéon Assas.



Joseph Mouawad
Fondsmanager - EM
Fixed Income and
Currencies

Er kam 2015 als Analyst mit Spezialgebiet EM-Anleihen und Währungen zu Carmignac und wurde 2018 zum Fondsmanager ernannt. Er begann seine berufliche Laufbahn 2005 bei Barclays Capital, wo er als Fixed Income Quantitative Analyst tätig war. 2007 wechselte er in den Handel. Dort war er zwischen 2008 und 2013 zunächst im Bereich Zinsderivate bei JP Morgan und anschließend im Bereich Schwellenländeranleihen bei der Deutschen Bank tätig. Schließlich ging er als Portfoliomanager zu Caxton nach London. Er hat einen Master-Abschluss in angewandter Mathematik und multidisziplinärem Ingenieurwesen an der Ecole Centrale sowie einen Master-Abschluss in Finanzmathematik an der Universität Paris-Dauphine und der ENSAE absolviert.

HAUPTRISIKEN DES FONDS

- ▶ **AKTIENRISIKO:** Änderungen des Preises von Aktien können sich auf die Performance des Fonds auswirken, deren Umfang von externen Faktoren, Handelsvolumen sowie der Marktkapitalisierung abhängt.
- ▶ **ZINSRISIKO:** Das Zinsrisiko führt bei einer Veränderung der Zinssätze zu einem Rückgang des Nettoinventarwerts.
- ▶ **KREDITRISIKO:** Das Kreditrisiko besteht in der Gefahr, dass der Emittent seinen Verpflichtungen nicht nachkommt.
- ▶ **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.

Der Fonds ist mit einem Kapitalverlustrisiko verbunden.

Merkmale



Anteile	Datum des ersten NAV	WKN	ISIN	Ausschüttungsart	Mindestanlage bei Erstzeichnung ⁽¹⁾	Fixe Verwaltungsgebühr	Variable Verwaltungsgebühr	Ausgabeaufschlag ⁽²⁾	Laufende Kosten ⁽³⁾
A EUR Acc	01/04/2011	A1H7X0	LU0592698954	Thesaurierung	1 Anteil	1.5%	15% der überdurchschnittlichen Wertentwicklung des Fonds im Vergleich zu seinem Referenzindikator ⁽⁴⁾ bei positiver Wertentwicklung.	4%	1.8%
A EUR Ydis	19/07/2012	A1J2KK	LU0807690911	Ausschüttung	1 Anteil	1.5%		4%	1.8%
A CHF Acc Hdg	19/07/2012	A1J2R7	LU0807690838	Thesaurierung	1 Anteil	1.5%		4%	1.8%
A USD Acc Hdg	01/04/2011	A1H7X3	LU0592699259	Thesaurierung	1 Anteil	1.5%		4%	1.8%
E EUR Acc	01/04/2011	A1H7X1	LU0592699093	Thesaurierung	1 Anteil	2.25%		—	2.55%
F EUR Acc	15/11/2013	A1W943	LU0992631647	Thesaurierung	1 Anteil	0.85%		4%	1.14%
F CHF Acc Hdg	15/11/2013	A116NA	LU0992631720	Thesaurierung	1 Anteil	0.85%		—	1.15%
F USD Acc Hdg	15/11/2013	A116ND	LU0992632025	Thesaurierung	1 Anteil	0.85%		—	1.15%

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

(2) Der Vertriebsstelle zufließende Zeichnungsgebühren. Es fällt keine Rücknahmegebühr an.

(3) Die laufenden Kosten basieren auf den Werten des vergangenen Geschäftsjahrs. Sie können von Jahr zu Jahr schwanken und schließen die an die Wertentwicklung des Fonds gebundenen Gebühren und die Transaktionskosten nicht ein.

(4) Referenzindikator: 50% MSCI EM (EUR) (Vierteljährlich neu gewichtet) + 50% JP Morgan GBI-EM (EUR). Reinvestierte Erträge.

Quelle: Carmignac, Stand 31/08/2020. Morningstar Rating™ : © 2020 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 Wesentlichen Anlegerinformationen (WAI) / im Kundeninformationsdokument (KID) beschrieben. Die Prospekte, VL, WAI / 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.

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 15.000.000 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

FÜR WERBEZWECKE

