



X. Hovasse

PRODUCT SHEET
08/2020

Empfohlene
Mindestanlage-
dauer:



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

NUTZUNG DER VIELVERSPRECHENDSTEN CHANCEN IM SCHWELLEN- LÄNDERUNIVERSUM

Die Schwellenländer bleiben reichhaltige Jagdgründe für Anleger, die nach Gelegenheiten für **attraktives Wachstum und die Generierung von Alpha** suchen. Als Experten für Schwellenländermärkte, die seit Auflegung unseres Fonds im Jahr 1989 hier anlegen, sind wir bestens aufgestellt, um ihr ganzes Potenzial zu nutzen.

Carmignac Emergents, unser **globaler Schwellenländeraktienfonds (OGAW)**, setzt eine **aktive Asset-Allokation** in den attraktivsten Ländern, Sektoren und Titeln dieses Universums um. Sein Ziel ist es, seinen Referenzindikator⁽¹⁾ über einen Zeitraum von fünf Jahren zu übertreffen, und das bei **geringerer Volatilität**. Der Fonds eignet sich für Anleger, die die Dynamik und das Wachstumspotenzial der Schwellenländer für sich nutzen wollen.

WESENTLICHE PUNKTE



Das Chancenuniversum

Die Schwellenländer bilden ein breites und vielseitiges Universum, wo fundiertes Know-how für die Ermittlung und Nutzung der rentabelsten Chancen von entscheidender Bedeutung ist.



Einblicke vor Ort

Neben gründlichen Fundamentalanalysen führen unsere Fondsmanager und Analysten auch regelmäßige Besuche vor Ort durch, um sich eingehende Kenntnisse über Länder, Sektoren und Unternehmen zu verschaffen.



Aktive Verwaltung

Unterstützt durch unseren benchmarkunabhängigen, opportunistischen Ansatz wird das Aktienexposures des Fonds aktiv verwaltet (mindestens 60%).



Der Ansatz basiert auf Überzeugungen

Ein Portfolio mit Schwerpunkt⁽²⁾ auf einer geringen Umschlagshäufigkeit, das kontinuierlich daraufhin überwacht wird, dass die Anlagen und die Größe der Positionen den Überzeugungen der Fondsmanager entsprechen.

Ein auf die Generierung von Alpha fokussierter Anlageprozess

Eine Kombination aus **TOP-DOWN**-Analyse und diszipliniertem **BOTTOM-UP**-Ansatz sorgt für die richtige Auswahl:

Länder mit soliden makroökonomischen Fundamentaldaten die ein hohes Binnenwachstum und gesunde Leistungsbilanzen aufweisen



Unterbelichtete Sektoren, die von langfristigen Wachstumsthemen profitieren und unabhängig von der allgemeinen Marktentwicklung wachsen



Wenig kapitalintensiven Unternehmen, die eine attraktive und nachhaltige Cashflow-Generierung bieten und fähig sind, ihr Wachstum selbst zu finanzieren

* Für die Anteilsklasse Carmignac Emergents 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: MSCI EM (EUR) (Vierteljährlich neu gewichtet). (2) Im Durchschnitt etwa 40 bis 60 Positionen.



Konzentration auf unterbelichtete Sektoren

Die überzeugendste Art, **unabhängig von der allgemeinen Marktentwicklung** eine gute Performance zu erzielen, liegt aus unserer Sicht in der Ermittlung attraktiver Gelegenheiten im pulsierenden Schwellenländeruniversum.

Dies geschieht, indem wir Unternehmen in **unterbelichteten Sektoren** ausfindig machen. Mit einem Wachstumspotential von über 10 Jahren, haben diese High-Potential-Unternehmen **die Kraft, ohne Rentabilitätseinbußen zu wachsen**.

EMERGING MARKETS AKTIEN TEAM



Xavier Hovasse
Head of
EM-Team,
Fund Manager



Haiyan Li-Labbé
Analyst,
China



Amol Gogate
Analyst,
Asien

HAUPT RISIKEN 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.
- ▶ **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.
- ▶ **WÄHRUNGSRISIKO:** Das Währungsrisiko ist mit dem Engagement in einer Währung verbunden, die nicht die Bewertungswährung des Fonds ist.
- ▶ **RISIKO IN VERBINDUNG MIT DER VERWALTUNG MIT ERMESSENSSPIELRAUM:** Die von der Verwaltungsgesellschaft vorweggenommene Entwicklung der Finanzmärkte wirkt sich direkt auf die Performance des Fonds aus, die von den ausgewählten Titeln abhängt.

Der Fonds ist mit einem Kapitalverlustrisiko verbunden.

Merkmale



Overall Morningstar Rating™
08/2020



Anteile	Datum des ersten NAV	WKN	ISIN	Ausschüttungsart	Mindestanlage bei Erstzeichnung ⁽¹⁾	Fixe Verwaltungsgebühr	Variable Verwaltungsgebühr	Ausgabeaufschlag ⁽²⁾	Laufende Kosten ⁽³⁾
A EUR Acc	03/02/1997	A0DPX3	FR0010149302	Thesaurierung	1 Anteil	1.5%	20% der überdurchschnittlichen Wertentwicklung des Fonds im Vergleich zu seinem Referenzindikator ⁽⁴⁾ bei positiver Wertentwicklung.	4%	2.14%
A EUR Ydis	19/06/2012	A1J0N1	FR0011269349	Ausschüttung	EUR 1000	1.5%		4%	2.14%
E EUR Acc	30/12/2011	A1JSYX	FR0011147446	Thesaurierung	1 Anteil	2.25%		—	2.89%

(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: MSCI EM (EUR) (Vierteljährlich neu gewichtet)

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

