

# CARMIGNAC PORTFOLIO EMERGING PATRIMOINE

TEILFONDS SICAV NACH LUXEMBURGISCHEM RECHT



X. Hovasse



A. Adjriou

## EINE UMFASSENDE, NACHHALTIGE SCHWELLEN- LÄNDERLÖSUNG

Empfohlene  
Mindestanlage-  
dauer:



SFDR-Fonds-Klassifizierung\*\*:

Artikel **8**

Schöpfen Sie das Potenzial der Aktien- und Anleihemärkte der Schwellenländer mithilfe eines Experten voll aus. Mit über 30 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 nachhaltiger, Mischfonds (OGAW), der drei Performancetreiber kombiniert: Aktien, Anleihen und Währungen der Schwellenländer. Durch die Kombination von aktiver Verwaltung und flexibler Asset-Allokation strebt er an, Aufwärtseentwicklungen am Markt zu nutzen und dabei Drawdowns zu minimieren. Der Fonds ist bestrebt, seinen Referenzindikator<sup>(1)</sup> 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 **sozial verantwortlicher Investmentansatz**, der Kriterien aus den Bereichen Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG) in vollem Umfang integriert.



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 Sektoren mit geringer Marktdurchdringung der Schwellenländer, die mehr als 10 Jahre Wachstum vor sich haben und wachsen können, ohne an Rentabilität einzubüßen.

#### BREITES SPEKTRUM AN MODIFIZIERTER DURATION



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. 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: 40% MSCI EM NR index + 40% JPM GBI-EM Global Diversified Composite index + 20% €STR kapitalisiert index. Reinvestierte Erträge.

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

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

★★★★★  
Overall Morningstar Rating™  
10/2025

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	31/03/2011	A1H7X0	LU0592698954	Thesaurierung	Max. 1.5%	Max. 4%	—	1.82%	0.76%	20%	—
A EUR Ydis	19/07/2012	A1J2KK	LU0807690911	Ausschüttung	Max. 1.5%	Max. 4%	—	1.82%	0.76%	20%	—
A CHF Acc Hdg	19/07/2012	A1J2R7	LU0807690838	Thesaurierung	Max. 1.5%	Max. 4%	—	1.82%	0.86%	20%	—
A USD Acc Hdg	31/03/2011	A1H7X3	LU0592699259	Thesaurierung	Max. 1.5%	Max. 4%	—	1.82%	0.86%	20%	—
E EUR Acc	31/03/2011	A1H7X1	LU0592699093	Thesaurierung	Max. 2.25%	—	—	2.57%	0.76%	20%	—
F EUR Acc	15/11/2013	A1W943	LU0992631647	Thesaurierung	Max. 0.85%	—	—	1.17%	0.76%	20%	—

- (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).

Modifizierte Duration: Die modifizierte Duration einer Anleihe misst das Risiko, das aus einer gegebenen Veränderung des Zinssatzes resultiert. Eine modifizierte Duration von +2 bedeutet, dass bei einem plötzlichen Anstieg des Zinssatzes um 1% der Wert des Portfolios um 2% sinkt.

Quelle: Carmignac, Stand 31/10/2025. Quelle und Urheberrecht: Citywire. Abdelak Adjriou wurde von Citywire für (seine/ihre) rollierende dreijährige risikobereinigte Performance aller vom Manager verwalteten Fonds bis zum 30/09/2025 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. 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.at/de\\_AT/verfahrenstechnische-informationen](https://www.carmignac.at/de_AT/verfahrenstechnische-informationen) and [https://www.carmignac.de/de\\_DE/verfahrenstechnische-informationen](https://www.carmignac.de/de_DE/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.

