



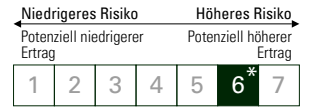
X. Hovasse



H. Li

**FACT SHEET**  
 12/2021

Empfohlene  
 Mindestanlage-  
 dauer:



**Anlageziel**

Aktienfonds, der einen Top-down-Fundamentalansatz mit einer disziplinierten Bottom-up-Analyse kombiniert, um die besten Chancen in den Schwellenländern zu ermitteln: Unternehmen mit langfristigen Wachstumspotenzial, die attraktive Cashflows in wenig durchdrungenen Sektoren und Ländern mit soliden Fundamentaldaten generieren. Ziel des Fonds ist es, seinen Referenzindikator über einen Zeitraum von 5 Jahren bei geringerer Volatilität zu übertreffen.

**Die Analyse der Fondsmanager finden Sie auf Seite 4**



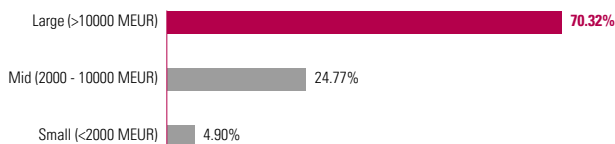
Bruttoaktienquote: **94.27%**

Nettoaktienquote: **94.27%**

**Portfoliostruktur**

	12/21	11/21	12/20
<b>Aktien</b>	<b>94.27%</b>	<b>97.08%</b>	<b>99.12%</b>
<b>Industriestaaten</b>	<b>0.44%</b>	<b>0.40%</b>	—
Asien - Pazifik	0.44%	0.40%	—
<b>Schwellenländer</b>	<b>93.83%</b>	<b>96.68%</b>	<b>99.12%</b>
Lateinamerika	13.56%	12.92%	12.89%
Asien	73.55%	76.59%	80.62%
Osteuropa	6.72%	7.17%	5.61%
<b>Liquidität, Einsatz von Bargeldbestand und Derivate</b>	<b>5.73%</b>	<b>2.92%</b>	<b>0.88%</b>

**Marktkapitalisierung**



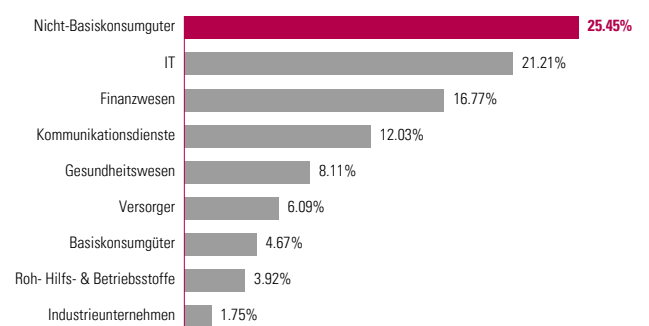
**Top Ten Positionen**

Name	Land	Sektor	%
SAMSUNG ELECTRONICS	Südkorea	IT	<b>8.88%</b>
HYUNDAI MOTOR	Südkorea	Nicht-Basiskonsumgüter	<b>4.41%</b>
LG CHEM	Südkorea	Roh- Hilfs- & Betriebsstoffe	<b>3.70%</b>
GRUPO BANORTE	Mexiko	Finanzwesen	<b>3.59%</b>
JOYY INC-ADR	China	Kommunikationsdienste	<b>3.27%</b>
HAIER SMART HOME CO LTD	China	Nicht-Basiskonsumgüter	<b>3.21%</b>
BAIDU INC	China	Kommunikationsdienste	<b>3.11%</b>
TAIWAN SEMICONDUCTOR	Taiwan	IT	<b>3.08%</b>
ENN ENERGY HOLDINGS	China	Versorger	<b>3.05%</b>
ITAUSA	Brasilien	Finanzwesen	<b>3.03%</b>
			<b>39.34%</b>

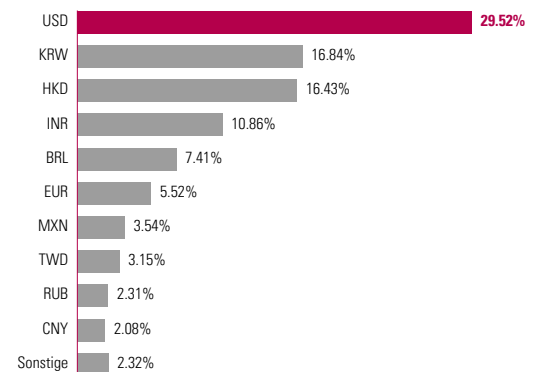
**PROFIL**

- **Auflegungsdatum des Fonds:** 31/01/1997
- **Fondsmanager:** Xavier Hovasse seit 25/02/2015, Haiyan Li seit 01/01/2021
- **Verwaltetes Vermögen des Fonds:** 1015M€ / 1154M\$<sup>(1)</sup>
- **Volumen der Anteilklasse:** 994M€
- **Domizil:** Frankreich
- **Referenzindikator:** MSCI EM (EUR) (Vierteljährlich neu gewichtet)
- **Notierungswährung:** EUR
- **NAV:** 1246.02€
- **Ertragsverwendung:** Thesaurierung
- **Fondstyp:** UCITS
- **Rechtsform:** FCP
- **Geschäftsjahresende:** 31/12
- **Zeichnung/Rücknahme:** Werktag
- **Orderannahmefrist:** vor 18:00 Uhr (MEZ/MESZ)
- **SFDR-Fonds-Klassifizierung:** Artikel 8
- **Morningstar Kategorie™:** Global Emerging Markets Equity
- **Overall Morningstar Rating™** 12/2021

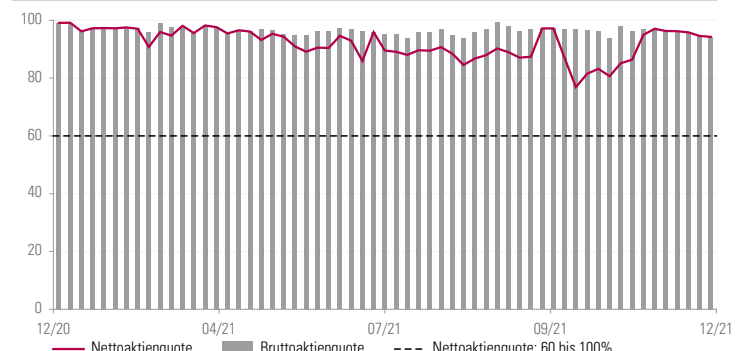
**Sektoren**



**Nettodevisen-Exposure des Fonds**



**Entwicklung der Nettoaktienquote seit 1 Jahr (Vermögen in %) <sup>(2)</sup>**



\* Für die Anteilklasse 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) Wechselkurs EUR/USD zum 31/12/21. (2) Aktienexposure-Rate = Aktieninvestitionsrate + Exposure in Aktienderivaten.

## Entwicklung des Fonds und des Indikators seit 10 Jahren (%)



## Jährliche Wertentwicklungen

## Annualisierte Performance

## Wertentwicklungen (%)

	1 Monat	1 Jahr	3 Jahren	5 Jahren	10 Jahren	3 Jahren	5 Jahren	10 Jahren
<b>Carmignac Emergents A EUR Acc</b>	<b>-2.51</b>	<b>-10.72</b>	<b>61.08</b>	<b>55.83</b>	<b>93.37</b>	<b>17.21</b>	<b>9.27</b>	<b>6.81</b>
Referenzindikator <sup>(1)</sup>	0.84	4.86	37.27	48.53	89.70	11.13	8.22	6.60
Durchschnitt der Kategorie	0.87	4.98	36.55	42.40	82.92	10.94	7.33	6.23
Ranking (Quartil)	4	4	1	1	2	1	1	2

(1) Referenzindikator: MSCI EM (EUR) (Vierteljährlich neu gewichtet). Quelle: Morningstar für den Durchschnitt der Kategorie und die Quartile. Die Wertentwicklung der Vergangenheit ist keine Garantie für die zukünftige Wertentwicklung. Die hier dargestellte Performance des Fonds beinhaltet alle jährlich auf Fondsebene anfallenden Kosten. Um den dargestellten Anlagebetrag von EUR 100 zu erreichen, hätte ein Anleger bei Erhebung eines Ausgabeaufschlags von 4% 104.00 EUR aufwenden müssen. Eventuell beim Anleger anfallende Depotgebühren würden das Anlageergebnis mindern.

## Statistiken (%)

## VaR

## Monatlicher Bruttoperformancebeitrag

	1 Jahr	3 Jahren	VaR des Portfolios	18.05%	Aktienportfolio	-2.42%
Volatilität des Fonds	18.83	18.77	VaR der Benchmark	15.30%	Devisen Derivate	0.05%
Volatilität des Indikators	14.66	17.39				<b>-2.38%</b>
Sharpe-Ratio	-0.54	0.88				
Beta	1.19	0.95				
Alpha	-0.34	0.03				

Anteile	Datum des ersten NAV	Bloomberg	ISIN	SEDOL	CUSIP	WKN	Fixe Verwaltungsgebühr	Ausgabeaufschlag <sup>(2)</sup>	Mindestanlage bei Erstzeichnung <sup>(3)</sup>	Einjahresperformance (%)					Jährliche Wertentwicklungen (%)		
										31.12.20	31.12.19	31.12.18	29.12.17	30.12.16	31.12.21	31.12.20	31.12.19
A EUR Acc	03/02/1997	CAREMER FP	FR0010149302	B06BJP4	F1386N121	A0DPX3	1.5%	4%	—	-10.72	44.52	24.73	-18.50	18.89	61.08	55.83	93.37
A EUR Ydis	19/06/2012	CAREDEI FP	FR0011269349	B86SQS3	F14524106	A1J0N1	1.5%	4%	—	-10.76	44.11	24.74	-18.51	18.90	60.58	55.35	—
E EUR Acc	30/12/2011	CAREMGE FP	FR0011147446	BJ62CB7	F1386N139	A1JSYX	2.25%	—	—	-11.48	43.80	23.94	-19.11	17.76	57.91	50.18	79.09

Variante Verwaltungsgebühr: 20% der überdurchschnittlichen Wertentwicklung des Fonds im Vergleich zu seinem Referenzindikator bei positiver Wertentwicklung. (2) Der Vertriebsstelle zufließende Zeichnungsgebühren. Es fällt keine Rücknahmegebühr an. (3) 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). 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. A EUR Acc (2.27%); A EUR Ydis (2.27%); E EUR Acc (3.02%).

## ESG-ZUSAMMENFASSUNG DES PORTFOLIOS



www.lelabelisr.fr



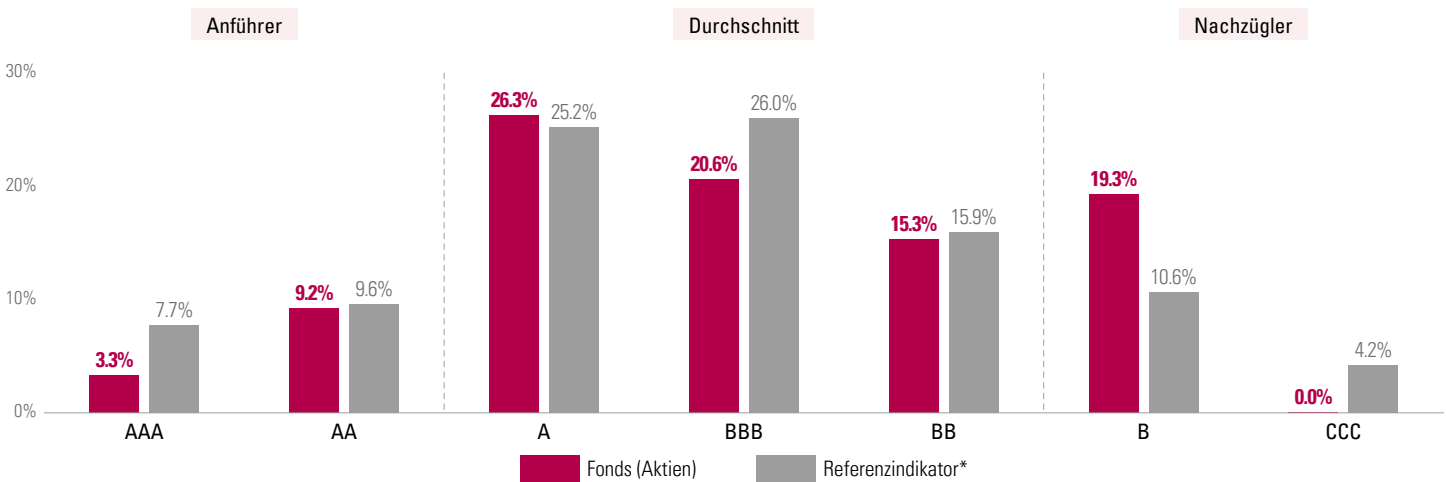
www.towardsustainability.be

ESG-Wertung - ESG-Abdeckung des Portfolios: 94.0%

Carmignac Emergents A EUR Acc	Referenzindikator*
BBB	BBB

Quelle MSCI ESG

## ESG-Wertung des Portfolios nach MSCI vs. Referenzindikator



Quelle: ESG-Wertung nach MSCI. ESG-Anführer sind Unternehmen, die von MSCI mit AAA und AA bewertet sind. ESG-Durchschnitt sind Unternehmen, die von MSCI mit A, BBB und BB bewertet sind. ESG-Nachzügler sind Unternehmen, die von MSCI mit B und CCC bewertet sind.

CO<sub>2</sub>-Emissionsintensität (t CO<sub>2</sub>-Emissionen je Mio. USD Umsatz), umgerechnet in Euro,

Quelle: S&P Trucost, 31/12/21. Der Referenzindikator jedes Fonds ist hypothetisch mit einem identischen verwalteten Vermögen investiert wie die jeweiligen Carmignac-Aktienfonds und wird für die gesamten CO<sub>2</sub>-Emissionen und je Million Euro Umsatz berechnet.

Die **Zahlen zu den CO<sub>2</sub>-Emissionen** beruhen auf Daten von S&P Trucost. Die Analyse erfolgt anhand geschätzter oder gemeldeter Daten zur Höhe der CO<sub>2</sub>-Emissionen in Scope 1 und Scope 2, wobei Barmittel und Positionen, für die keine Daten zu den CO<sub>2</sub>-Emissionen verfügbar sind, nicht berücksichtigt werden. Die Kohlenstoffintensität ist definiert als Summe der CO<sub>2</sub>-Emissionen, ausgedrückt in Tonnen CO<sub>2</sub> pro Million Dollar Umsatz (umgerechnet in Euro). Es handelt sich dabei um ein normalisiertes Maß für den Beitrag eines Portfolios zum Klimawandel, durch das ein Vergleich mit einem Referenzindikator, zwischen mehreren Portfolios und im zeitlichen Verlauf möglich ist, und zwar unabhängig von der Portfoliogröße.

Nähere Informationen zur Berechnungsmethodik entnehmen Sie bitte den Erläuterungen zu den CO<sub>2</sub>-Emissionen.

## Top 5 der Portfoliositionen nach ESG-Rating

Unternehmen	Gewichtung	ESG Rating
TAIWAN SEMICONDUCTOR	3.08%	AAA
GRUPO BANORTE	3.59%	AA
H.K EXCHANGES AND CLEARING LTD	2.54%	AA
LENOVO GROUP LTD	2.14%	AA
TOKYO ELECTRON LTD	0.44%	AA

## Top 5 der aktiven Gewichtungen und ESG-Wertungen

Unternehmen	Gewichtung	ESG-Wertung
MERCADOLIBRE INC	2.73%	A
H.K EXCHANGES AND CLEARING LTD	2.54%	AA
JD.COM INC	2.40%	BB
MINISO GROUP	2.28%	B
SEA LTD	2.21%	B

\* Referenzindikator: MSCI EM (EUR) (Vierteljährlich neu gewichtet). Der Verweis auf ein Ranking oder eine Auszeichnung, ist keine Garantie für die zukünftigen Ergebnisse des OGAW oder des Managers.

MARKETING-ANZEIGE

## ANALYSE DER FONDSMANAGER

**Marktumfeld**

Wie in dem soeben abgelaufenen, schwierigen Jahr lagen die Schwellenländer im Dezember im Plus, blieben jedoch erneut hinter den Industrieländern zurück. Die chinesischen Märkte, insbesondere die ADR-Märkte, zeigten sich in den vergangenen Wochen abermals sehr volatil. Der dominierende Aspekt scheinen die Sorgen insbesondere US-amerikanischer Anleger hinsichtlich des wahrscheinlichen Delistings der in New York notierten chinesischen ADRs zu sein. Die makroökonomischen Indikatoren der Schwellenländer waren beruhigend, denn die Einkaufsmanagerindizes für das verarbeitende Gewerbe zeigten eine Stabilisierung oder leichte Verbesserungen. Erwähnenswert ist auch die gute Wertentwicklung des koreanischen Marktes im Berichtsmonat, der von seiner Halbleiterbranche getragen wurde. Darüber hinaus konnten sich im Monatsverlauf die Länder Lateinamerikas und vor allem Mexiko gut behaupten, das nach einem über den Markterwartungen liegenden Zinsanstieg, in dessen Folge der Peso zum Dollar aufwertete, mit einem blauen Auge davanzukommen scheint.

**Kommentar zur Performance**

Der Fonds beendete den Dezember im Minus und blieb im Berichtszeitraum hinter seinem Referenzindikator zurück. Der Fonds wurde durch sein Exposure in Growth-Aktien vor allem in Asien belastet, die unter den steigenden Inflationserwartungen litten. So sind bei den größten Verlustbringern im Berichtsmonat Internettitel wie VIPShop, JOYY und JD.com aus China, Sea Ltd aus Singapur oder Yandex aus Russland zu nennen. Unsere Exposures in China und Russland belasteten die Wertentwicklung im Berichtsmonat am stärksten. Auch unsere indischen Titel wie etwa Kotak Bank verzeichneten im Dezember Kursverluste. Im Gegensatz zu den anderen asiatischen Ländern profitierte der Fonds von seiner Übergewichtung in Südkorea, wo insbesondere Samsung Electronics und Hyundai im Berichtsmonat eine positive Wertentwicklung verzeichneten. In Lateinamerika ist die solide Wertentwicklung von Mercado Libre und der mexikanischen Finanzgruppe Banorte erwähnenswert, der das günstige Umfeld in dem Land zugutekam.

**Ausblick und Anlagestrategie**

Auf kurze Sicht könnten die Schwellenländer aufgrund der von Inflationsdruck begleiteten Verlangsamung des Wirtschaftswachstums volatil bleiben. Dennoch scheinen sich die Aussichten für Schwellenländeranlagen nach über zehn Jahren der Underperformance, die zu unvernünftigen Bewertungen geführt hat, aufzuhellen. Wir nutzten die derzeitige Panik rund um chinesische Aktien und die Mutlosigkeit der Anleger in Lateinamerika und der EMEA-Region, um unsere Überzeugungen in diesen Regionen aufzustocken. In China beispielsweise haben die ADRs gegenwärtig so attraktive Bewertungskennzahlen wie seit der Krise im Oktober 2008 nicht mehr. Wir stockten daher unser Exposure auf dem chinesischen Markt im Kursabschwung auf und bevorzugten hierbei Unternehmen, deren Bewertung offenkundig von den Fundamentaldaten entkoppelt ist, sowie Unternehmen, die bereits eine doppelte Notierung in Hongkong haben (JD und Baidu). In Indien verkauften wir HDFC Bank und nahmen Gewinne mit. Unsere Position in Kotak Mahindra, dessen Bewertung aufgrund des sehr guten Führungsteams attraktiver ist, stockten wir auf.

## GLOSSAR

**Aktive Gewichtung:** Bezieht sich auf den absoluten Wert der Differenz zwischen der Gewichtung einer Position im Portfolio des Fondsmanagers und derselben Position in der Benchmark.

**Alpha:** Alpha misst die Performance eines Portfolios gegenüber seinem Referenzindikator. Ein negatives Alpha bedeutet, dass sich der Fonds weniger gut als sein Referenzindikator entwickelt hat (Beispiel: der Indikator hat innerhalb eines Jahres 10% erzielt, während der Fonds lediglich 6% erzielt hat: sein Alpha beträgt somit -4). Ein positives Alpha bedeutet, dass sich der Fonds besser als sein Referenzindikator entwickelt hat (Beispiel: der Indikator hat innerhalb eines Jahres 6% erzielt, während der Fonds 10% erzielt hat: sein Alpha beträgt somit 4).

**Berechnung der ESG-Wertung:** Es wird ausschließlich die Aktienkomponente des Fonds berücksichtigt. Die Gesamtwertung des Fonds wird anhand des MSCI Fund ESG Quality Score berechnet. Methodik: Ausschluss von Barmitteln und Positionen ohne ESG-Rating, Anwendung eines gewichteten Durchschnitts der normalisierten Gewichtungen der Positionen und des Industry-Adjusted Score der Positionen, multipliziert mit (1+Adjustment%), was der Gewichtung der ESG-Ratings mit positiver Tendenz minus die Gewichtung von ESG-„Nachzüglern“ minus die Gewichtung der ESG-Ratings mit negativer Tendenz entspricht. Eine ausführliche Erklärung hierzu finden Sie im Abschnitt 2.3 unter „MSCI ESG Fund Ratings Methodology“. Aktualisiert: Juni 2019.  
<https://www.msci.com/documents/1296102/15388113/MSCI+ESG+Fund+Ratings+Exec+Summary+Methodology.pdf/ec622acc-42a7-158f-6a47-ed7aa4503d4f?t=1562690846881>.

**Beta:** Das Beta ist eine Kennzahl, welche die Beziehung zwischen den Schwankungen der Nettoinventarwerte des Fonds und den Wertschwankungen seines Referenzindikators angibt. Ein Beta von unter 1 bedeutet, dass der Fonds die Schwankungen des Indikators „abfedert“ (ein Beta von 0,6 bedeutet, dass der Fonds 6% erzielt, wenn der Indikator 10% erzielt, und 6% verliert, wenn der Indikator 10% verliert). Ein Beta von über 1 bedeutet, dass der Fonds die Schwankungen des Indikators „verstärkt“ (ein Beta von 1,4 bedeutet, dass der Fonds 14% erzielt, wenn der Indikator 10% erzielt, aber auch 14% verliert, wenn der Indikator 10% verliert). Ein Beta von unter 0 bedeutet, dass der Fonds umgekehrt auf die Schwankungen seines Indikators reagiert (ein Beta von -0,6 bedeutet, dass der Fonds 6% verliert, wenn der Indikator 10% erzielt und umgekehrt).

**Börsenkapitalisierung:** Wert, den eine Gesellschaft zu einem bestimmten Datum an der Börse besitzt. Sie wird errechnet, indem man die Anzahl der umlaufenden Aktien mit dem Kurs der Aktie multipliziert.

**Bottom-up-Ansatz:** Bottom-up-Investment: Auf der Analyse von Unternehmen basierende Anlagestrategie, bei der Vergangenheit, Führung und Potenzial der betreffenden Unternehmen als wichtiger gelten als die allgemeinen Trends des Marktes oder des Sektors (im Gegensatz zu Top-down-Investment).

**ESG:** „E“: Environment (Umwelt), „S“: Social (Soziales), „G“: Governance (Unternehmensführung)

**FCP:** Investmentfonds (Fonds Commun de Placement).

**Investitionsgrad/Exposure:** Der Investitionsgrad gibt die Höhe des investierten Vermögens an und wird in Prozent des Portfoliovermögens ausgedrückt. Das Exposure entspricht dem Investitionsgrad zuzüglich des Effekts der Derivatestrategien und bestimmt den Prozentsatz des realen Vermögens, das einem bestimmten Risiko ausgesetzt ist. Derivatestrategien können zum Ziel haben, das Exposure des Basiswerts zu erhöhen (Strategie der Dynamisierung) oder zu senken (Strategie der Immunisierung).

**Methodik von S&P Trucost:** S&P Trucost ist ein Unternehmen, das Emissionsdaten zu anderen Unternehmen bereitstellt, soweit diese verfügbar sind. Stehen ihm keine Daten zur Verfügung, so kommt sein unternehmenseigenes EEIO-Modell zum Einsatz. Im Rahmen dieses Modells wird auf Grundlage einer Aufschlüsselung der Umsätze eines Unternehmens nach Industrie-sektoren eine Schätzung seiner jeweiligen CO<sub>2</sub>-Emissionen vorgenommen. Weitere Informationen finden Sie unter [www.spglobal.com/spdji/en/documents/additional-material/faq-trucost.pdf](http://www.spglobal.com/spdji/en/documents/additional-material/faq-trucost.pdf). Zwar stellt S&P Trucost, soweit verfügbar, auch Daten zu den Scope 3-Emissionen eines Unternehmens bereit, jedoch gilt diese Kategorie von Emissionen gemeinhin als ungenau definiert und von den Unternehmen uneinheitlich berechnet. Aus diesem Grunde haben wir uns dafür entschieden, sie bei den Emissionsberechnungen zu unserem Portfolio nicht zu berücksichtigen. Zur Berechnung der CO<sub>2</sub>-Emissionen des Portfolios wird die Kohlenstoffintensität der einzelnen Unternehmen (Tonnen CO<sub>2</sub>-Emissionen je Mio. USD Umsatz) entsprechend ihrer Portfoliogewichtung gewichtet (bereinigt um Bestände, für die keine Daten zu den CO<sub>2</sub>-Emissionen zu Verfügung stehen) und dann aufaddiert.

**Nettoinventarwert:** Preis eines Anteils (bei einem FCP) oder einer Aktie (bei einer SICAV).

**Scope 1:** Treibhausgasemissionen, die durch die Verbrennung fossiler Brennstoffe und durch Produktionsprozesse entstehen, für die ein Unternehmen selbst verantwortlich ist oder die von diesem kontrolliert werden.

**Scope 2:** Treibhausgasemissionen, die durch den Verbrauch von eingekauftem Strom, Wärme oder Dampf durch das Unternehmen entstehen.

**Scope 3:** Andere sonstigen indirekten Treibhausgasemissionen, die beispielsweise durch die Gewinnung und Produktion von eingekauften Grundstoffen und Brennstoffen, mit dem Transport verbundene Aktivitäten im Zusammenhang mit Fahrzeugen, die sich nicht im Besitz oder unter der Kontrolle des berichtenden Unternehmens befinden, Aktivitäten im Zusammenhang mit Strom (z. B. Verluste bei der Übertragung und beim Transport), die nicht unter Scope 2 fallen, ausgelagerte Aktivitäten, Abfallentsorgung usw. entstehen

**Sharpe-Ratio:** Die Sharpe-Ratio misst die Überrendite gegenüber dem risikofreien Zinssatz, geteilt durch die Standardabweichung dieser Rendite. Es handelt sich somit um eine Kennzahl der inkrementellen Rendite je Risikoeinheit. Bei einer positiven Sharpe-Ratio wird das eingegangene Risiko umso höher vergütet, je höher die Sharpe-Ratio ist. Eine negative Sharpe-Ratio bedeutet nicht zwingend, dass das Portfolio eine negative Performance verzeichnet hat, sondern dass sich dieses schlechter als eine risikofreie Anlage entwickelt hat.

**Top-down-Ansatz:** Top-down-Investment: Anlagestrategie, bei der die besten Sektoren oder Branchen ausgewählt werden, um nach Analyse des gesamten Sektors und der allgemeinen wirtschaftlichen Trends dort anzulegen (im Gegensatz zu Bottom-up-Investment).

**VaR:** Der Value at Risk (VaR) stellt den maximalen potenziellen Verlust eines Anlegers aus einem Portfolio aus Finanzaktiva über eine bestimmte Haltedauer (20 Tage) und einen bestimmten Konfidenzintervall (99%) dar. Dieser potenzielle Verlust wird in Prozent des gesamten Portfoliovermögens ausgedrückt und ausgehend von einem Querschnitt aus historischen Daten (über einen Zeitraum von 2 Jahren) berechnet.

## 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. **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.

## Wichtige rechtliche Informationen

Quelle: Carmignac, Stand 31/12/21. Morningstar Rating™: © 2021 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 ÖGAW oder des Managers. Copyright: In dieser Präsentation enthaltene Daten sind ausschließliches Eigentum der jeweiligen Eigentümer laut Angabe auf jeder Seite. Seit dem 01/01/2013 werden die Referenzindikatoren für Aktien inklusive reinvestierender Dividenden berechnet. Dieses Dokument darf weder ganz noch teilweise ohne vorherige Genehmigung durch die Verwaltungsgesellschaft reproduziert werden. Es stellt weder ein Zeichnungsangebot noch eine Anlageberatung dar. 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. Das Kundeninformationsdokument ist dem Zeichner vor der Zeichnung auszuhändigen. Die Verwaltungsgesellschaft kann den Vertrieb in Ihrem Land jederzeit einstellen. Für Deutschland: Die Prospekte, WAI und Jahresberichte des Fonds stehen auf der Website [www.carmignac.de](http://www.carmignac.de) zur Verfügung und sind auf Anforderung bei der Verwaltungsgesellschaft bzw. Die Wesentlichen Anlegerinformationen sind dem Zeichner vor der Zeichnung auszuhändigen. Die Anleger können eine Zusammenfassung ihrer Rechte auf Deutsch unter dem folgenden Link abrufen Absatz 6: [https://www.carmignac.de/de\\_DE/article-page/verfahrenstechnische-informationen-1760](https://www.carmignac.de/de_DE/article-page/verfahrenstechnische-informationen-1760) Für Österreich: Die Prospekte, KID und Jahresberichte des Fonds stehen auf der Website [www.carmignac.at](http://www.carmignac.at) zur Verfügung und sind auf Anforderung bei der Erste Bank der österreichischen Sparkassen AG OE 01980533/ Produktmanagement Wertpapiere, Petersplatz 7, 1010 Wien, erhältlich. Die Anleger können eine Zusammenfassung ihrer Rechte auf Deutsch unter dem folgenden Link abrufen Absatz 6: [https://www.carmignac.at/de\\_AT/article-page/verfahrenstechnische-informationen-1760](https://www.carmignac.at/de_AT/article-page/verfahrenstechnische-informationen-1760) - In der Schweiz, die Prospekte, WAI und Jahresberichte stehen auf der Website [www.carmignac.ch](http://www.carmignac.ch) zur Verfügung und sind bei unserem Vertreter in der Schweiz erhältlich, CACEIS (Schweiz), S.A., Route de Signy 35, CH-1260 Nyon. Die Zahlungsdienste ist CACEIS Bank, Paris, succursale de Nyon / Suisse Route de Signy 35, 1260 Nyon. Die Anleger können eine Zusammenfassung ihrer Rechte auf Deutsch unter dem folgenden Link abrufen Absatz 6: [https://www.carmignac.ch/de\\_CH/article-page/verfahrenstechnische-informationen-1760](https://www.carmignac.ch/de_CH/article-page/verfahrenstechnische-informationen-1760). Die Bezugnahme auf bestimmte Werte oder Finanzinstrumente dient als Beispiel, um bestimmte Werte, die in den Portfolios der Carmignac-Fondspalette enthalten sind bzw. waren, vorzustellen. Hierdurch soll keine Werbung für eine Direktanlage in diesen Instrumenten gemacht werden, und es handelt sich nicht um eine Anlageberatung. Die Verwaltungsgesellschaft unterliegt nicht dem Verbot einer Durchführung von Transaktionen in diesen Instrumenten vor Veröffentlichung der Mitteilung. Die Portfolios der Carmignac-Fondspalette können ohne Vorankündigung geändert werden.

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

