

# CARMIGNAC PORTFOLIO GRANDE EUROPE

TEILFONDS SICAV NACH LUXEMBURGISCHEM RECHT



M. Denham



## EINE NACHHALTIGE EUROPÄISCHE AKTIEN-STRATEGIE AUF BASIS VON STARKEN ÜBERZEUGUNGEN

Empfohlene Mindestanlagedauer: **5 JAHRE**



SFDR-Fonds-Klassifizierung\*\*:

Artikel **9**

Europäische Large- und Mid-Cap-Unternehmen<sup>(1)</sup> stellen ein umfangreiches und diversifiziertes Marktsegment dar. Innerhalb dieses Anlageuniversums suchen wir nach den Unternehmen mit den besten langfristigen Wachstumsaussichten. Zu erkennen sind diese an ihrer hohen und nachhaltigen Rentabilität, idealerweise in Kombination mit interner oder externer Reinvestition ihrer Gewinne. Der **Carmignac Portfolio Grande Europe** (OGAW) ist ein Aktienfonds, der einen disziplinierten, langfristigen Anlageansatz verfolgt und seinen Fokus auf die Qualität der Geschäftsmodelle richtet. Eine rigorose Titelauswahl zusammen mit einer Bottom-up-Fundamentalanalyse der Aktien bildet den Grundpfeiler des Anlageprozesses. Ziel des Fonds ist es, seinen Referenzindikator<sup>(2)</sup> über einen Zeitraum von fünf Jahren zu übertreffen und Kapitalwachstum zu erzielen, während er zugleich einen sozial verantwortlichen Investmentansatz umsetzt.

### WESENTLICHE PUNKTE



Eine **rigorose Titelauswahl** zusammen mit einer **Bottom-up-Fundamentalanalyse** bildet den Grundpfeiler des Anlageprozesses.



Suche nach **langfristigem Wachstum**, basierend auf **robusten Fundamentaldaten und starken Geschäftsmodellen**.



Ein **sozial verantwortlicher** Fonds mit dem Ziel, einen **positiven Einfluss** auf Gesellschaft und Umwelt zu nehmen.

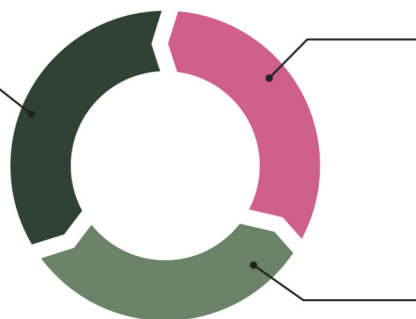


Im Anlageprozess **integriertes Risikomanagement**: Risikoüberwachung in Echtzeit und kontinuierliche Portfolio-Optimierung.

### EIN SIMPLER ANSATZ

#### LANGFRISTIG

- Wir halten an unseren Überzeugungen fest, was die geringe Rotation im Portfolio beweist
- Wir suchen nach langfristigem Wachstum, das von soliden Fundamentaldaten und einem starken Geschäftsmodell gestützt wird
- Wir suchen nach Unternehmen mit einem starken Nachhaltigkeitsprofil, die ESG-Kriterien berücksichtigen



#### DYNAMISCH

- Wir konzentrieren uns auf asymmetrische Risiko-Rendite-Profile
- Die Gewichtungen können erheblich vom Referenzindikator des Fonds abweichen

#### RISIKOMANAGEMENT

- Risikomanagement ist unser Hauptanliegen
- Ständige Überwachung der Positionen und Portfoliorisiken

\* Für die Anteilsklasse Carmignac Portfolio Grande Europe A EUR Acc. Risiko Skala von KID (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) Mit der Börsenkapitalisierung wird die Größe eines Unternehmens bestimmt. Sie wird berechnet, indem die Anzahl der insgesamt im Umlauf befindlichen Aktien mit dem aktuellen Aktienkurs multipliziert wird. Auf dem US-Markt weisen Large Caps grundsätzlich eine Börsenkapitalisierung von mehr als 10 Mrd. USD auf, Mid Caps zwischen 2 und 10 Mrd. USD. (2) Referenzindikator: Stoxx 600 (Vierteljährlich neu gewichtet).

## ERMITTLUNG HOCHWERTIGER UNTERNEHMEN

Wir suchen nach Unternehmen mit besonders soliden Geschäftsmodellen, deren Wertentwicklung weniger von den makroökonomischen Bedingungen abhängt. Solche Unternehmen zeichnen sich durch folgende Merkmale aus:

	Solides geistiges Eigentum oder Know-how		Langfristige Aussichten und Rentabilität		Reinvestitionen mit Blick auf die Zukunft
	Wachsende Nachfrage		Innovation und positiver Einfluss auf Gesellschaft und Umwelt		Strukturelle Verbesserung des Geschäfts oder des Sektors

### 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.

**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 ERMESSENSPIELRAUM:** 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



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	01/07/1999	A0DKM6	LU0099161993	Thesaurierung	Max. 1.5%	Max. 4%	—	1.8%	0.41%	20%	—
A EUR Ydis	19/07/2012	A1J2SC	LU0807689152	Ausschüttung	Max. 1.5%	Max. 4%	—	1.8%	0.41%	20%	—
A CHF Acc Hdg	19/07/2012	A1J2SA	LU0807688931	Thesaurierung	Max. 1.5%	Max. 4%	—	1.8%	0.54%	20%	—
A USD Acc Hdg	19/07/2012	A1J2SB	LU0807689079	Thesaurierung	Max. 1.5%	Max. 4%	—	1.8%	0.57%	20%	—
E EUR Acc	30/04/2007	A0QYA1	LU0294249692	Thesaurierung	Max. 2.25%	—	—	2.55%	0.41%	20%	—
F EUR Acc	15/11/2013	A1W945	LU0992628858	Thesaurierung	Max. 0.85%	—	—	1.15%	0.41%	20%	—
F CHF Acc Hdg	15/11/2013	A116NV	LU0992628932	Thesaurierung	Max. 0.85%	—	—	1.15%	0.54%	20%	—
FW EUR Acc	26/07/2017	A2DSRL	LU1623761951	Thesaurierung	Max. 1.05%	—	—	1.35%	0.41%	—	—

- (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).

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).  
 Quelle: Carmignac, Stand 31/05/2024. 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. 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. 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 6: [https://www.carmignac.at/de\\_AT/article-page/verfahrenstechnische-informationen-1760](https://www.carmignac.at/de_AT/article-page/verfahrenstechnische-informationen-1760) and [https://www.carmignac.de/de\\_DE/article-page/verfahrenstechnische-informationen-1760](https://www.carmignac.de/de_DE/article-page/verfahrenstechnische-informationen-1760).

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 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 den KID /Prospekt bevor Sie eine endgültige Anlageentscheidung treffen.