

Qualität, auf die sich Generationen verlassen können

Qualität, langfristiges Kapitalwachstum und Nachhaltigkeit:
Das sind die Grundpfeiler der Idee hinter **Carmignac
Portfolio Grandchildren**. Seit rund 5 Jahren steht er für eine
langfristige Vermögensvorsorge, auf die Generationen
vertrauen können.

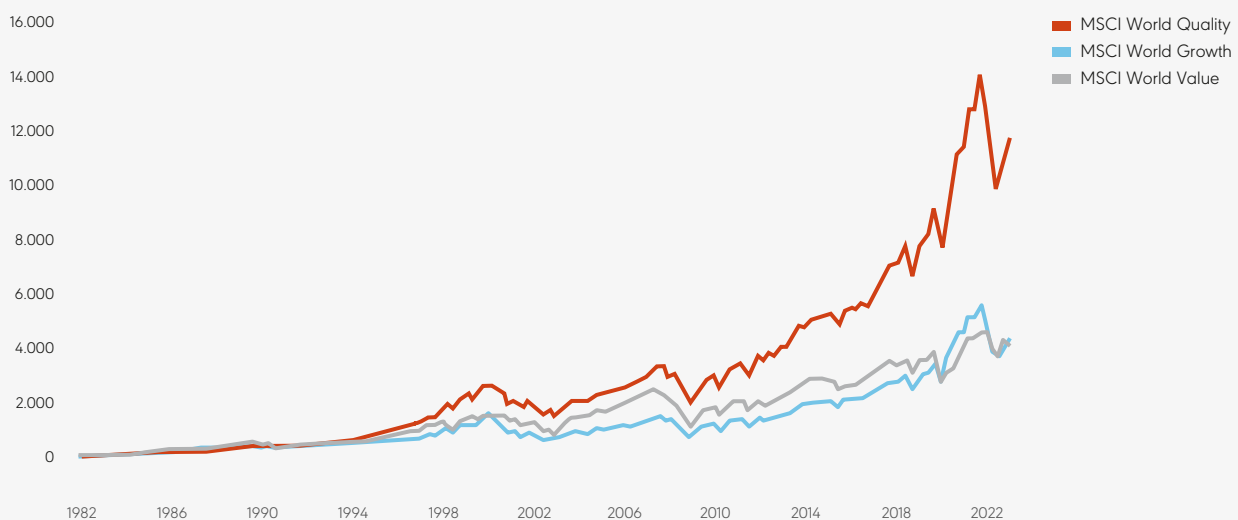


Langfristig gedacht: Qualität ist seit Jahrzehnten der überlegene Faktor

Wo sollte man beginnen, wenn man eine Investmentlösung entwickelt, auf die sich Menschen über viele Jahrzehnte verlassen können – sei es als Anlage für die Enkelkinder oder als finanzielle Vorsorge für das eigene Alter?

Wir meinen, beim Faktor Qualität. Denn ein Vergleich der verschiedenen in der wissenschaftlichen Finanzmarktforschung etablierten Faktoren für die Aktienentwicklung zeigt: Qualität war langfristig und über die unterschiedlichen Konjunkturzyklen hinweg anderen Faktoren wie Value oder Growth deutlich überlegen.

Qualitätsaktien: langfristig vor Value und Growth



Wertentwicklung des MSCI World Quality gegenüber der des MSCI World Growth und des MSCI World Value seit seiner Einführung im Jahr 1982. Quellen: Carmignac, Bloomberg, 2023

Intelligent gemacht: Wie wir Qualität mit Wachstumspotenzial identifizieren

Das Fondsmanagement des Carmignac Portfolio Grandchildren konzentriert sich auf zwei entscheidende Größen bei der Auswahl der Aktientitel, in die das Fondsportfolio investiert. Beide sind mit objektiv messbaren Kriterien hinterlegt. Und beide sind im Zusammenspiel ausschlaggebend für ein Investment, das nachhaltig und zukunftsgerichtet auf Qualität setzt.

An erster Stelle steht die langfristige **Rentabilität** des operativen Geschäfts über viele Jahre als wichtigstes Qualitätsmerkmal. Danach interessiert das Fondsmanagementteam, wie das Management eines Unternehmens mit den erzielten Gewinnen umgeht: Nur Unternehmen, die strategisch planvoll **reinvestieren**, belegen, dass sie in der Lage sind, langfristig die Weichen für ein kontinuierliches Wachstum zu stellen.

Rentabilität und Reinvestition Hand in Hand



Rentabilität, die nicht nur hoch ist, sondern auch dauerhaft erreicht wird.



Reinvestition als Voraussetzung für perspektivisches, nachhaltiges Wachstum.

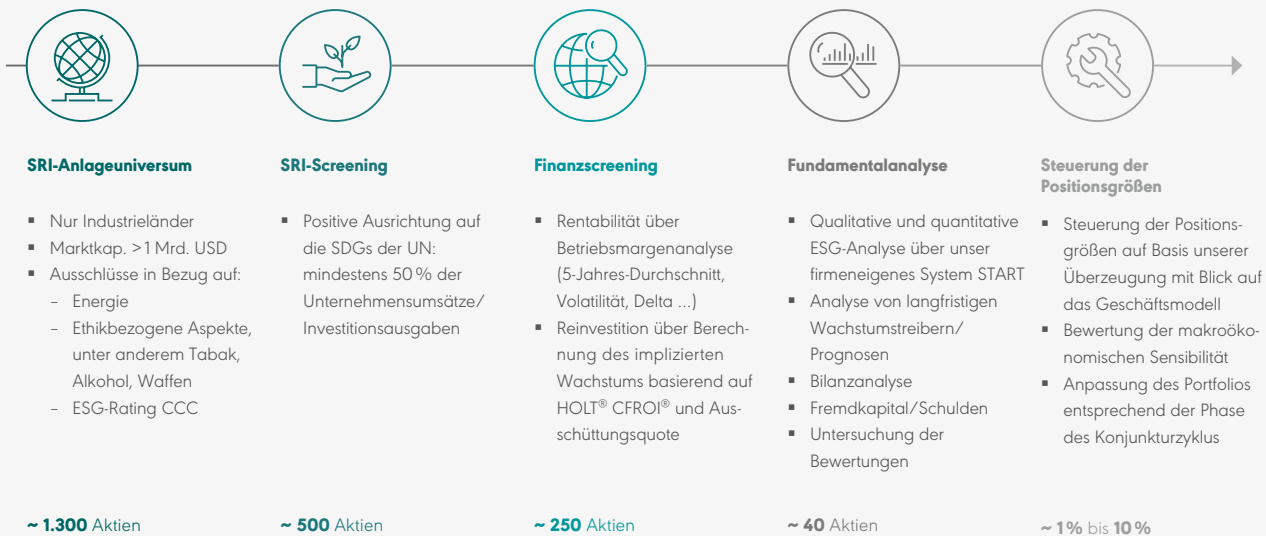
Nur zur Illustration. Quelle: Carmignac, 2022

Carmignac Portfolio Grandchildren: Systematisch und fokussiert investieren

Aus einem globalen Universum, das grundlegende Nachhaltigkeitsanforderungen erfüllt, werden in einem vorgelagerten Nachhaltigkeitscreening 500 Titel mit klarer Ausrichtung auf zentrale UN SDGs selektiert.

Nach einem quantitativen Finanzscreening erfolgt die Auswahl von rund 40 Titeln für das High-Conviction-Portfolio auf Basis einer qualitativ geprägten fundamentalen Analyse. Die Gewichtung der jeweiligen Titel wird mit Blick auf die makroökonomischen Erwartungen aktiv angepasst. So können Qualität und langfristiges Wachstum mit der Reduzierung zyklischer Verluste vereint werden.

Der Anlageprozess im Überblick



Interne Methodik; nur zur Veranschaulichung. Die Portfoliozusammensetzung kann sich im Laufe der Zeit ändern. Quelle: Carmignac, April 2023

Carmignac Portfolio Grandchildren: Fünf gute Gründe für das Generationeninvestment

Qualitätstitel mit langfristiger Wachstumsperspektive und der klare Nachhaltigkeitsbezug dieses Artikel-9-Fonds machen den Carmignac Portfolio Grandchildren zu einer „logischen Wahl“

für Ihre Kundinnen und Kunden, die langfristig und für Generationen finanziell vorsorgen möchten. Die Performance und Teamerfahrung sprechen für sich.

1.



Robuster Prozess

zur Identifikation von Qualitätstiteln mit klarer Zukunftsperspektive

2.



Nachhaltigkeitsziele

basierend auf den Beiträgen der Titel zu den UN SDGs

3.



Top-Performance

im ersten Quartil seit Auflegung des Fonds: +13,96 % p. a.*

4.



Team-Erfahrung

Mark Denham (über 30 Jahre) und Obe Ejikeme (über 20 Jahre)

5.



5-Jahres-Track-Record

im Jahr 2024. Der Fonds wurde am 31.05.2019 aufgelegt und weist seither einen überzeugenden Track Record auf.

*Die Performance in der Vergangenheit ist keine Garantie für künftige Wertentwicklungen. Die Fondsauflegung (Carmignac Portfolio Grandchildren A EUR ACC) erfolgte am 31.05.2019. Angabe der Wertentwicklung nach Abzug von Gebühren. Der Referenzindikator (MSCI World [USD] [reinvestierte Erträge]) erzielte in dieser Zeit einen Wertzuwachs von 13,27 % p. a., der Durchschnitt der Fonds in der Morningstar-Kategorie (Global Large-Cap Growth Equity) 10,84 % p. a. Kalenderjährliche Performance des Fonds: +23,04 % (2023), -24,16 % (2022), +28,38 % (2021), +20,28 (2020), +15,47 % (2019). Quellen: Morningstar, Carmignac. Stand: 29.02.2024.

Überblick: Carmignac Portfolio Grandchildren

Empfohlene
Mindestanlage-
dauer: **5** JAHRE



SFDR-Fonds-Klassifizierung**:

Artikel **9**

*Risikoskala von KID (Basisinformationsblatt). Das Risiko 1 ist nicht eine risikolose Investition. Dieser Indikator kann sich im Laufe der Zeit verändern. **EU-Verordnung 2019/2088 (Sustainable Finance Disclosure Regulation [SFDR]). Weitere Informationen finden Sie unter <https://eur-lex.europa.eu/eli/reg/2019/2088/oj?locale=de>

Anteilsklasse	ISIN	Ertragsverwendung	Fondswährung	Auflage
A EUR Acc	LU1966631001	Thesaurierung	EUR	31.05.2019
F EUR Acc	LU2004385667	Thesaurierung	EUR	31.05.2019
IW EUR Acc	LU2420652476	Thesaurierung	EUR	31.12.2021
IW EUR Acc	LU1966631266	Thesaurierung	EUR	31.05.2019

Wesentliche Risiken des Fonds Carmignac Portfolio Grandchildren

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 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.

Quelle: Carmignac. Stand: 09.10.2023

Haftungsausschluss

Marketinganzeige. Dieses Dokument ist für professionelle Anleger bestimmt. Bitte lesen Sie das KID/den Prospekt, bevor Sie eine endgültige Anlageentscheidung treffen.

Bei der Entscheidung, in den beworbenen Fonds zu investieren, sollten alle Eigenschaften oder Ziele des beworbenen Fonds berücksichtigt werden, wie sie in seinem Prospekt oder in den Informationen beschrieben sind.

Diese Unterlagen dürfen ohne die vorherige Genehmigung der Verwaltungsgesellschaft weder ganz noch in Auszügen reproduziert werden. Diese Unterlagen stellen weder ein Zeichnungsangebot noch eine Anlageberatung dar. Diese Unterlagen stellen keine buchhalterische, rechtliche oder steuerliche Beratung dar und sollten nicht als solche herangezogen werden. Diese Unterlagen dienen ausschließlich zu Informationszwecken und dürfen nicht zur Beurteilung der Vorzüge einer Anlage in Wertpapieren oder Anteilen, die in diesen Unterlagen genannt werden, oder zu anderen Zwecken herangezogen werden. Die in diesen Unterlagen enthaltenen Informationen können unvollständig sein und ohne vorherige Mitteilung geändert werden. Sie entsprechen dem Stand der Informationen zum Erstellungsdatum der Unterlagen, stammen aus internen sowie externen, von Carmignac als zuverlässig erachteten Quellen und sind unter Umständen unvollständig. Darüber hinaus besteht keine Garantie für die Richtigkeit dieser Informationen. Dementsprechend wird die Richtigkeit und Zuverlässigkeit dieser Informationen nicht gewährleistet und jegliche Haftung im Zusammenhang mit Fehlern und Auslassungen (einschließlich der Haftung gegenüber Personen aufgrund von Nachlässigkeit) wird von Carmignac, dessen Niederlassungen, Mitarbeitern und Vertretern abgelehnt. Wertentwicklungen der Vergangenheit lassen keine Rückschlüsse auf zukünftige Wertverläufe zu. Wertentwicklung nach Gebühren (keine Berücksichtigung von Ausgabeaufschlägen die durch die Vertriebsstelle erhoben werden können). Die Rendite von Anteilen, die nicht gegen das Währungsrisiko abgesichert sind, kann infolge von Währungsschwankungen steigen oder fallen. 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. Der Verweis auf ein Ranking oder eine Auszeichnung ist keine Garantie für die zukünftigen Ergebnisse des OGAW oder des Managers. Morningstar Rating™: © 2023 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.

Citywire Fund Manager Ratings und Citywire Rankings sind Eigentum von Citywire Financial Publishers Ltd („Citywire“) und © Citywire 2022. Alle Rechte vorbehalten. Citywire Informationen sind Eigentum von Citywire Financial Publishers Ltd („Citywire“) und vertraulich. Sie dürfen nicht kopiert werden und Citywire schließt jede Haftung aus, die sich aus ihrer Verwendung ergibt. Der Zugang zu den Fonds kann für bestimmte Personen oder Länder Einschränkungen unterliegen. Diese Unterlagen sind nicht für Personen in Ländern bestimmt, in denen die Unterlagen oder die Bereitstellung dieser Unterlagen (aufgrund der Nationalität oder des Wohnsitzes dieser Person oder aus anderen Gründen) verboten sind. Personen, für die solche Verbote gelten, dürfen nicht auf diese Unterlagen zugreifen. Die Besteuerung ist von den jeweiligen Umständen der betreffenden Person abhängig. Die Fonds sind in Asien, Japan und Nordamerika nicht zum Vertrieb an Privat Anleger registriert und sind nicht in Südamerika registriert.

Carmignac Fonds sind in Singapur als eingeschränkte ausländische Fonds registriert (nur für professionelle Anleger). Die Fonds wurden nicht gemäß dem „US Securities Act“ von 1933 registriert. Gemäß der Definition der US-amerikanischen Verordnung „US Regulation S“ und FATCA dürfen die Fonds weder direkt noch indirekt zugunsten oder im Namen einer „US-Person“ angeboten oder verkauft werden. Die Risiken, Gebühren und laufenden Kosten sind im KID (Basisinformationsblatt) beschrieben. Das Basisinformationsblatt muss dem Zeichner vor der Zeichnung ausgehändigt werden. Der Zeichner muss das Basisinformationsblatt lesen. Anleger können einen teilweisen oder vollständigen Verlust ihres Kapitals erleiden, da das Kapital der Fonds nicht garantiert ist. Die Fonds sind mit dem Risiko eines Kapitalverlusts verbunden. Die Verwaltungsgesellschaft kann den Vertrieb in ihrem Land jederzeit einstellen. Carmignac Portfolio bezieht sich auf die Teilfonds der Carmignac Portfolio SICAV, einer Investmentgesellschaft luxemburgischen Rechts, die der OGAW-Richtlinie oder AIFM-Richtlinie entspricht. Bei den Fonds handelt es sich um Investmentfonds in der Form von vertraglich geregeltem Gesamthandseigentum (FCP), die der OGAW-Richtlinie nach französischem Recht entsprechen.

Für Deutschland: Die Prospekte, KID und Jahresberichte des Fonds stehen auf der Website www.carmignac.de zur Verfügung und sind auf Anfrage bei der Verwaltungsgesellschaft erhältlich. Die Anleger können eine Zusammenfassung ihrer Rechte auf Deutsch unter dem folgenden Link abrufen (Absatz 6 „Zusammenfassung der Anlegerrechte“): 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 zur Verfügung und sind auf Anforderung bei der Erste Bank der österreichischen Sparkassen AG OE 01980533/Produktmanagement Wertpapiere, Petersplatz 7, 1010 Wien, Österreich erhältlich. Die Anleger können eine Zusammenfassung ihrer Rechte auf Deutsch unter dem folgenden Link abrufen (Absatz 6 „Zusammenfassung der Anlegerrechte“): https://www.carmignac.at/de_AT/article-page/verfahrenstechnische-informationen-1760

Copyright: In dieser Präsentation enthaltene Daten sind ausschließliches Eigentum der jeweiligen Eigentümer laut Angabe auf jeder Seite.

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.