

© Carmignac Portfolio Grande Europe

Teilfonds einer SICAV nach luxemburgischem Recht



M. Denham

PRODUCT SHEET
08/2020

Empfohlene
Mindestanlage-
dauer:



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

LARGE & MID-CAP AKTIENSTRATEGIE (EUROPA) - STOCK-PICKING ALS ZENTRALES ELEMENT

Europäische Large und Mid Caps⁽¹⁾ stellen ein umfangreiches und diversifiziertes Marktsegment dar. In diesem Anlageuniversum suchen wir nach den Unternehmen mit den besten langfristigen Wachstumsaussichten. Unserer Ansicht nach zeichnen sich diese Unternehmen durch eine hohe, nachhaltige Rentabilität aus und reinvestieren ihre Erträge zur Steigerung ihrer zukünftigen Gewinne.

Der Fonds **Carmignac Portfolio Grande Europe** (OGAW) verfolgt einen disziplinierten Ansatz, der langfristig ausgerichtet ist und sich auf die Qualität der Geschäftsmodelle konzentriert. Rigoroses Screening und eine sorgfältige Analyse der Fundamentaldaten der Unternehmen bilden die Grundlage unseres Anlageprozesses. So besteht das Ziel des Fonds darin, seinen Referenzindikator⁽²⁾ über einen Zeitraum von fünf Jahren zu übertreffen und einen langfristigen Kapitalzuwachs zu erzielen.

WESENTLICHE PUNKTE



Die Titelauswahl bildet den Kern des Anlageansatzes des Fonds: Sie ist der wichtigste Performancetreiber.



Detaillierte Kenntnis der Unternehmen: Jeder Titel wird intern sorgfältigen Analysen unterzogen, bevor er ins Portfolio aufgenommen wird.



Einfache Philosophie: Ermittlung von Unternehmen mit hoher Rentabilität, die ihre Erträge reinvestieren, um ihre zukünftigen Gewinne zu steigern.

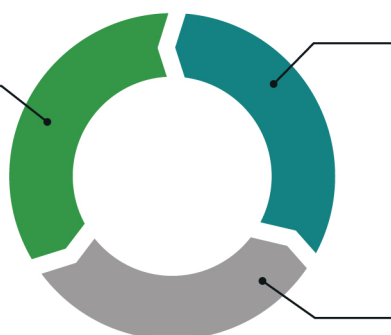


Im Anlageprozess integriertes Risikomanagement: Risikoüberwachung in Echtzeit und kontinuierliche Portfolio-Optimierung.

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



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 KIID (Wesentliche Anlegerinformationen). Das Risiko 1 ist nicht eine risikolose Investition. Dieser Indikator kann sich im Laufe der Zeit verändern. (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).

Qualitätswerte finden

Wir suchen nach Unternehmen mit soliden Geschäftsmodellen, auf die die makroökonomischen Bedingungen wenig Einfluss haben. Sie zeichnen sich durch folgende Merkmale aus:



Solides geistiges Eigentum oder Know-how



Starke Marke, die sich kaum kopieren lässt



Wenig kapitalintensive Dienstleistungsunternehmen



Wachsende Nachfrage



Erhebliche Marktanteile oder Kostenvorteil



Strukturelle Verbesserung des Geschäfts oder des Sektors

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.
- **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



01/2019



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	01/07/1999	A0DKM6	LU0099161993	Thesaurierung	1 Anteil	1.5%	20% der überdurchschnittlichen Wertentwicklung des Fonds im Vergleich zu seinem Referenzindikator ⁽⁴⁾ bei positiver Wertentwicklung.	4%	1.8%
A EUR Ydis	19/07/2012	A1J2SC	LU0807689152	Ausschüttung	1 Anteil	1.5%		4%	1.8%
A CHF Acc Hdg	19/07/2012	A1J2SA	LU0807688931	Thesaurierung	1 Anteil	1.5%		4%	1.8%
A USD Acc Hdg	19/07/2012	A1J2SB	LU0807689079	Thesaurierung	1 Anteil	1.5%		4%	1.8%
E EUR Acc	30/04/2007	A0QYA1	LU0294249692	Thesaurierung	1 Anteil	2.25%		—	2.55%
F EUR Acc	15/11/2013	A1W945	LU0992628858	Thesaurierung	1 Anteil	0.85%		4%	1.16%
F CHF Acc Hdg	15/11/2013	A116NV	LU0992628932	Thesaurierung	1 Anteil	0.85%		—	1.15%

(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: Stoxx 600 (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

