

© Carmignac Portfolio
Patrimoine Europe

Teilfonds einer SICAV nach luxemburgischem Recht



**EIN EUROPÄISCHER
ALLROUND-FONDS**



© Carmignac Portfolio Patrimoine Europe

● WARUM?

Ein Multi-Asset-Fonds, der an den europäischen Aktien- und Anleihenmärkten attraktive Renditequellen bei einem begrenzten Währungsrisiko aufspürt und zugleich die Verlustrisiken mindert. Der Fonds soll seinen Referenzindikator⁽¹⁾ über mindestens drei Jahre übertreffen.

● WIE?

Um dies zu erreichen, verfolgen die Fondsmanager in erster Linie einen bottom-up-orientierten Investmentansatz, der auf der genauen Kenntnis der einzelnen Unternehmen basiert. Dabei verwalten sie die Vermögensallokation aktiv und flexibel unter Einsatz eines breiten Instrumentariums.

● FÜR WEN?

Der Carmignac Portfolio Patrimoine Europe bietet eine Rundumlösung für Anleger, die ihr Ersparnis ganz oder teilweise langfristig anlegen möchten, wobei sich ein Team von Anlageexperten um alles kümmert.

(1) Referenzindikator: 50% STOXX Europe 600 (mit Wiederanlage der Nettodividenden) + 50% BofA Merrill Lynch All Maturity All Euro Government. Vierteljährliche Neugewichtung.

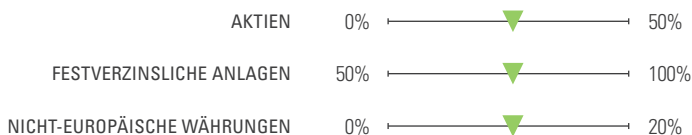


Freie Auswahl

Der Fonds ist **benchmarkunabhängig** und folgt keiner statischen Allokation seiner Vermögenswerte. Dadurch können die Fondsmanager Unternehmen und Sektoren ausschließen, die ihren Kriterien nicht entsprechen, auch wenn sie wesentliche Bestandteile des Marktes und der zugehörigen Benchmarks sind.

Durch diese Freiheit steht ihnen ein erheblich größeres Anlageuniversum zur Auswahl. Das Chancenspektrum wird durch den **Multi-Asset-Ansatz** des Fonds erweitert, der in europäische Staatsanleihen, Unternehmensanleihen sowie Mid- und Large-Cap-Aktien⁽²⁾ investiert.

Beim Jonglieren zwischen diesen Performancetreibern in Europa können die Fondsmanager ihrer Meinung nach attraktive Anlagen überall **frei auswählen** und gleichzeitig einen Bogen um die Schlusslichter machen. So können alle Unternehmen, Sektoren und Länder in Europa optimal genutzt werden.



(2) Der Fonds setzt Währungen nicht als Performancetreiber ein und sein Exposure in nicht-europäischen Währungen ist auf 20% beschränkt, um größere Währungsrisiken zu vermeiden.



Selektivität ist entscheidend

Daher basiert der sorgfältige Portfolioaufbau vor allem auf einer strengen Titelauswahl. Die Fondsmanager stützen sich auf sehr **präzise Anlagekriterien** und integrieren das Risikomanagement in jede Phase des Anlageprozesses.

AKTIEN: Mark Denham führt detaillierte fundamental- und bottom-up-orientierte Analysen durch, um Unternehmen mit attraktiven langfristigen Wachstumsperspektiven zu finden, die sich durch eine hohe nachhaltige Rentabilität auszeichnen und diese Gewinne zukunftsorientiert wiederanlegen.

FESTVERZINSLICHE ANLAGEN: Keith Ney wählt Staatsanleihen nach einem top-down-orientierten Ansatz⁽³⁾ aus, während Unternehmensanleihen basierend auf einer Fundamentalanalyse von Emittenten ausgewählt werden, um das Ausfallrisiko so gering wie möglich zu halten und von einer Verengung der Kreditspreads zu profitieren.



(3) Fundierte Analysen der Fundamentaldaten eines Landes, der Inflationsaussichten und der erwarteten Kurswechsel in der Geldpolitik usw.



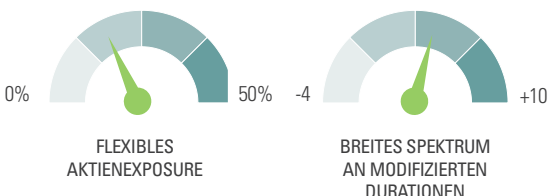
Aktiver, adaptiver Ansatz

Der Carmignac Portfolio Patrimoine Europe **lässt auf der Suche nach Erträgen die Risiken aber nicht außer Acht**. Neben der Erzielung eines fortlaufenden, langfristigen Kapitalzuwachses achtet er ebenso auf eine Minderung der Abwärtsrisiken. Der benchmarkunabhängige, auf Überzeugungen basierende Anlagestil des Fonds wird durch seinen flexiblen und aktiven Ansatz ergänzt.

Der Fonds ist mehr als die bloße Summe eines Aktien- und Anleiheportfolios, er ist vielmehr eine bestechende Kombination beider Elemente. Bei der **aktiven Verwaltung arbeiten die Fondsmanager** Hand in Hand zusammen und erzielen dadurch soliden Kapitalzuwachs.

Gemeinsam erarbeiten sie aktiv und flexibel die **optimale Allokation** über Länder, Sektoren, Anlageklassen und Kapitalstrukturen hinweg, ohne dabei die Überlappungsrisiken aus dem Blick zu verlieren.

Darüber hinaus bietet das Instrumentarium des Fonds Mark Denham und Keith Ney beträchtlichen Spielraum, um ihre Anlageüberzeugungen so umfassend wie möglich umsetzen zu können. Sie besitzen zudem ein hohes Maß an Flexibilität, um zeitnah auf **sich verändernde Szenarien** in Europa zu reagieren und **sich daran anzupassen**.



DIE EXPERTEN HINTER DEM FONDS



Mark DENHAM

Head of European Equities,
Fondsmanager



Mark Denham verfügt über mehr als 25 Jahre Erfahrung als Analyst, Fondsmanager und Teamleiter im Bereich europäische Aktien. Er kann umfassende Kenntnisse des Anlageuniversums vorweisen, sowohl in der Analyse und Auswahl von Unternehmen als auch in der Verwaltung von Portfolios. Dank seiner Erfahrung in der Vermögensverwaltung und mit institutionellen Anlegern genießt er einen wertvollen Vorteil bei der Fundamentalanalyse von Unternehmen, sodass er Wettbewerbsvorteile erkennen kann.



Keith NEY

Fixed Income Fund Manager



Keith Ney verfügt über mehr als 20 Jahre Erfahrung, von denen er einige als Head of Credit bei Carmignac verbrachte. Seine umfassende Kompetenz im Anleihemarkt hat er sich im Laufe der Jahre als Fondsmanager des Flaggschiff-Strategie für europäische Anleihen von Carmignac erworben, der inzwischen ein Vermögen von fast 11 Mrd. EUR verwaltet⁽⁴⁾. Seine im Rahmen seiner früheren Tätigkeit als Aktienfondsmanager erworbenen Fähigkeiten sind ein weiterer Pluspunkt bei der Zusammenarbeit mit Mark Denham.



Mark Denham und Keith Ney bleiben zwar diejenigen, die letzten Endes die Entscheidungen treffen, können sich dabei aber auf die makroökonomischen Analysen und die Ideenentwicklung des gesamten Anlageteams von Carmignac stützen.

(4) Quelle: Carmignac, 31.08.2021.

Quelle und Copyright: Citywire. Mark Denham besitzt ein A-Rating und Keith Ney besitzt ein +Rating von Citywire für ihre risikobereinigten Performance in den drei Jahren bis zum 31.08.2021. Die „Fund Manager Ratings“ und „Citywire Rankings“ sind Eigentum von Citywire Financial Publishers Ltd („Citywire“) und © Citywire 2021. Alle Rechte vorbehalten.

WESENTLICHE PUNKTE

1

MULTI-ASSET

Ein Multi-Asset-Fonds, der in europäischen Aktien und Anleihen mit einem begrenzten Währungsrisiko anlegt ...

2

RISIKOBEWUSST

... und nach langfristig positiven Renditen bei gleichzeitiger Minderung der Abwärtsrisiken strebt ...

3

AKTIV & FLEXIBEL

... wobei er auf eine aktive und flexible Vermögensallokation mit einer langfristig orientierten Auswahl von Aktien und Anleihen setzt.

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.

WÄHRUNGSRISIKO: Das Währungsrisiko ist mit dem Engagement in einer Währung verbunden, die nicht die Bewertungswährung des Fonds ist.

Der Fonds ist mit einem Kapitalverlustrisiko verbunden.

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

Anteil	AW EUR Acc
Datum des ersten NAV	02/01/2019
WKN	A2PB1W
ISIN	LU1932476879
Ausschüttungsart	Thesaurierung
Mindestanlage bei Erstzeichnung ⁽⁵⁾	1 Anteil
Fixe Verwaltungsgebühr	1,7%
Variable Verwaltungsgebühr	0%
Ausgabeaufschlag ⁽⁶⁾	4%
Laufende Kosten ⁽⁷⁾	2%

*Für die Anteilsklasse AW 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. (5) Bitte nutzen Sie den Verkaufsprospekt für nähere Angaben zu den Mindestfolgezeichnungsbeträgen. Der Verkaufsprospekt ist auf folgender Website erhältlich: www.carmignac.com. (6) Der Vertriebsstelle zufließende Zeichnungsgebühren. Es fällt keine Rücknahmegebühr an. (7) 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.

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. Citywire-Informationen sind Eigentum von Citywire Financial Publishers Ltd („Citywire“) und dürfen nicht kopiert werden. Citywire schließt jegliche Haftung aus, die sich aus seiner Verwendung ergibt. Der Verweis auf ein Ranking oder eine Auszeichnung ist keine Garantie für die künftigen Ergebnisse der OGA oder des Managers. Die Wertentwicklung der Vergangenheit ist keine Garantie für die zukünftige Wertentwicklung. Carmignac Portfolio Patrimoine Europe ist ein Teilfonds der Carmignac Portfolio SICAV, einer Investmentgesellschaft luxemburgischen Rechts, die der OGAW-Richtlinie entspricht. 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. Die Verwaltungsgesellschaft kann den Vertrieb in Ihrem Land jederzeit einstellen. Die Anleger können eine Zusammenfassung ihrer Rechte auf Französisch, Englisch, Deutsch, Niederländisch, Spanisch und Italienisch unter dem folgenden Link abrufen: www.carmignac.com.

Carmignac Gestion - 24 place Vendôme - 75001 Paris
Tel : (+33) 01 42 86 53 53 - Fax : (+33) 01 42 60 19 44 –
Vermögensverwaltungsgesellschaft (AMF-Zulassungsnummer GP
97-08 vom 13/03/1997). 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 - Fax: (+352)
46 70 60 30. Tochtergesellschaft der Carmignac Gestion. OGAW-
Verwaltungsgesellschaft (CSSF-Zulassungsnummer vom 10/06/2013).
Aktiengesellschaft mit einem Grundkapital von 23.000.000 Euro. Für
lokale Informationen wählen Sie bitte: +49 69 71042 3615.