

# Carmignac Portfolio Patrimoine Europe

Teilfonds einer SICAV nach luxemburgischem Recht



M. Denham



K. Ney

PRODUCT SHEET  
12/2019

Empfohlene  
Mindestanlage-  
dauer:



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

## EINE SCHLÜSSELFERTIGE LÖSUNG FÜR LANGFRISTIGE SPARER

Der Mischfonds Carmignac Portfolio Patrimoine Europe (OGAW) nutzt die attraktivsten Renditechancen an den europäischen Aktien- und Anleihemärkten bei begrenztem Währungsrisiko und verringerten Abwärtsrisiken. Dabei strebt der Fonds eine Outperformance gegenüber seinem Referenzindikator<sup>(1)</sup> über einen Anlagehorizont von mindestens drei Jahren an. Der Anlageprozess beruht auf fundierten Unternehmensanalysen, wobei die Portfoliomanager auf eine aktive und flexible Allokation in eine Reihe von Anlageinstrumenten setzen.

Beim **Carmignac Portfolio Patrimoine Europe** handelt es sich um eine schlüsselfertige Lösung für Anleger, die ihre Ersparnisse oder einen Teil ihrer Ersparnisse langfristig anlegen und ein Team von Experten mit der Verwaltung des Geldes betrauen wollen.

### WESENTLICHE PUNKTE



**Eine schlüsselfertige Lösung:** Die Portfoliomanager sorgen für eine optimale Allokation über Länder, Sektoren und Anlageklassen.



**Ein Allwetter-Fonds,** der sich auf die Titelauswahl konzentriert, um unabhängig vom allgemeinen Marktrend sein Anlageziel zu erreichen.



**Eine flexible Strategie,** die darauf ausgerichtet ist, die attraktivsten Anlagegelegenheiten zu identifizieren und die Abwärtsrisiken zu begrenzen.



**Eine attraktive Portfolioergänzung** als Mittel zur Diversifikation dank des benchmarkunabhängigen Multi-Asset-Ansatzes.

## Auf der Suche nach den attraktivsten Anlagegelegenheiten

### Breites Spektrum an modifizierten Durationen



Der Portfoliomanager konzentriert sich auf die attraktivsten Gelegenheiten an den europäischen Anleihemärkten. Dabei setzt er Zins- (Staatsanleihen) und Kreditstrategien (Unternehmensanleihen) um, ohne Beschränkungen hinsichtlich der Länder- oder Sektorallokation zu unterliegen. Dank des breiten Spektrums an modifizierten Durationen verfügt der Portfoliomanager über ein hohes Maß an Flexibilität.

### Ein flexibles Aktienexposure



Der Portfoliomanager analysiert die Unternehmen anhand finanzieller Kriterien, um diejenigen zu identifizieren, die langfristig über die besten Wachstumsaussichten verfügen. Darüber hinaus berücksichtigt er nicht-finanzielle Kriterien, um Unternehmen auszuschließen, die hohe ESG-Risiken aufweisen oder in umstrittenen Sektoren tätig sind. Dadurch, dass der Portfoliomanager das Aktienexposure innerhalb der Bandbreite anpassen kann, verfügt er über ein hohes Maß an Flexibilität.

\* Für die Anteilsklasse Carmignac Portfolio Patrimoine 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) Referenzindikator: 50% STOXX Europe 600 (Vierteljährlich neu gewichtet) + 50% BofA Merrill Lynch All Maturity All Euro Government. Reinvestierte Erträge.

FÜR WERBEZWECKE

## Geballte Kompetenz zweier Experten

Die jeweils für den Aktien- bzw. Anleihemarkt zuständigen Co-Manager Mark und Keith arbeiten eng zusammen, um das Anlageziel des Carmignac Portfolio Patrimoine Europe zu erreichen. Sie können auch auf die Erfahrung der übrigen Mitglieder des Investmentteams zurückgreifen, um die besten Entscheidungen hinsichtlich der Titelauswahl und des Fondsmanagements zu treffen.



Mit fast 25 Jahren Erfahrung als Analyst, Portfoliomanager und Teamleiter im Bereich europäische Aktien verfügt Mark über umfassende Kenntnisse in der Analyse und Unternehmensauswahl sowie im Portfoliomanagement.



Als langjähriger Portfoliomanager des Carmignac Sécurité mit einem Volumen von rund zehn Milliarden Euro verfügt Keith über eine genaue Kenntnis der Anleihemärkte. Seine frühere Tätigkeit als Aktienanalyst ist ein weiterer Pluspunkt bei der Zusammenarbeit mit Mark.

## 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.**

## Merkmale

Anteile	Datum des ersten NAV	WKN	ISIN	Ausschüttungsart	Mindestanlage bei Erstzeichnung <sup>(1)</sup>	Fixe Verwaltungsgebühr	Variable Verwaltungsgebühr	Ausgabeaufschlag <sup>(2)</sup>	Laufende Kosten <sup>(3)</sup>
A EUR Acc	02/01/2018	A2N692	LU1744628287	Thesaurierung	1 Anteil	1.5%	10% der überdurchschnittlichen Wertentwicklung des Fonds im Vergleich zu seinem Referenzindikator <sup>(4)</sup> bei positiver Wertentwicklung.	4%	1.8%
F EUR Acc	02/01/2018	A2N693	LU1744630424	Thesaurierung	1 Anteil	0.85%		4%	1.15%
AW EUR Acc	02/01/2019	A2PB1W	LU1932476879	Thesaurierung	1 Anteil	1.7%		0%	4%

(1) 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).

(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: 50% STOXX Europe 600 (Vierteljährlich neu gewichtet) + 50% BofA Merrill Lynch All Maturity All Euro Government. Reinvestierte Erträge.

Quelle: Carmignac, Stand 31/12/2019.

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](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.

**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

