

# UNTERNEHMENS- PRÄSENTATION



## WERBEMITTEILUNG

Bitte lesen Sie das Basisinformationsblatt (KID) bzw. den Verkaufsprospekt des Fonds, bevor Sie eine endgültige Anlageentscheidung treffen.



# ÜBER 30 JAHRE VERTRAUEN

Carmignac hat sich im Laufe seiner Unternehmensgeschichte weiterentwickelt und neu aufgestellt.



## **LANGJÄHRIGE KUNDENBEZIEHUNGEN**

Seit seiner Gründung setzt Carmignac beim Vertrieb seiner Produkte auf Vermittler



## **Ein engmaschiges Vertriebsnetz in ganz Europa**

Finanz- und Anlageberater, große Banken- und Versicherungsnetze, Plattformen, institutionelle Anleger



## **Anlagelösungen**

Auf die Erfüllung spezifischer Kundenanforderungen ausgelegt

# EIN UNTERNEHMEN MIT GLOBALEM FUßABDRUCK

GEGRÜNDET  
1989



**7 Niederlassungen in Europa**

Investmentteams in  
Paris, London und Luxemburg



**Über 300  
Mitarbeiter**

58 Fondsmanager  
und Analysten  
34 Nationalitäten



Vertrieb in  
**15 Ländern**  
weltweit

# EIN FAMILIEN- UNTERNEHMEN

Unser 100%iges Engagement und unsere langfristige Orientierung zeichnen uns als Familienunternehmen aus



**100%**  
**des Kapitals**

im Besitz von Familie und Mitarbeitern



**Über**  
**2 Milliarden Euro**

Eigenkapital, größtenteils in den gleichen Fonds wie die Gelder unserer Kunden angelegt



**„ Deckungsgleichheit  
der Interessen unserer  
Kunden mit unseren  
eigenen. Gewinnen wir,  
gewinnen unsere Kunden  
gleichermaßen. „**



**CARMIGNAC**  
INVESTING IN YOUR INTEREST



# UNSERE



**32,1 Milliarden  
Euro**

Verwaltetes  
Vermögen



**23 Anlagestrategien**

# ASSETS



**7 unserer  
Strategien  
umfassen über  
1 Mrd. Euro**

an verwaltetem  
Vermögen



**Mehr als  
90% unserer  
Vermögenswerte**

sind als Finanzprodukte mit  
sozialen und ökologischen  
Merkmale (Art. 8) oder mit  
Nachhaltigkeitszielen (Art. 9  
SFDR\*) eingestuft.

\* Die Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (SFDR) 2019/2088 ist eine EU-Verordnung. Sie verlangt von Vermögensverwaltern, ihre Fonds entweder als „Artikel-8“-Fonds, die ökologische und soziale Merkmale bewerten, als „Artikel-9“-Fonds, die nachhaltige Anlagen mit messbaren Zielen tätigen, oder als „Artikel-6“-Fonds, die nicht unbedingt ein Nachhaltigkeitsziel verfolgen, einzustufen. Weitere Informationen finden Sie unter: <https://eur-lex.europa.eu/eli/reg/2019/2088/oj>.

# UNSERE KOMPETENZEN



## Aktien- strategien

Wir nutzen Gelegenheiten, die entsprechend unserer Überzeugung vielversprechend sind und haben langjährige Erfahrung an den globalen Aktienmärkten.

- **Globale Aktien**
- **Europäische Aktien**
- **Schwellenländeraktien**
- **Themenaktien**



## Strategien für festverzinsliche Anlagen

Unsere Anleihefonds sind für alle Konjunkturphasen konzipiert und bieten Ihnen eine gute Ergänzung mit dem Zugang zum gesamten Anleihespektrum.

- **Flexibilität unabhängig vom Risikoprofil**
- **Kern- und spezialisierte Fonds**



## Diversifizierte Strategien

Entdecken Sie unsere Palette an „schlüsselfertigen“ Vorsorgestrategien für Anleger, die ohne sektorielle oder regionale Beschränkung und ungeachtet der Marktbedingungen von mehreren Performancetreibern profitieren wollen.

- **Patrimoine-Flaggschiffstrategien**
- **Profilfonds**



## Alternative Strategien

Diversifizierung fernab der traditionellen Anlageklassen bieten unsere nicht korrelierten alternativen Strategien

- **Long-Short-Strategien**
- **Risk arbitrage**
- **Merger arbitrage**

# UNSERE MANAGEMENT-**PHILOSOPHIE**



## **Unternehmergeist**

Als Asset-Management-Boutique setzen wir auf eine vom Unternehmergeist geprägte Kultur



## **Flexible und aktive Verwaltung**

Wir bieten Anlegern optimal abgestimmte Lösungen der aktiven und alternativen Vermögensverwaltung, damit sie ihre langfristigen Ziele erreichen



## **Auf Überzeugungen beruhender Ansatz**

Wir führen unabhängige Risikoanalysen durch und leiten daraus starke Überzeugungen ab  
Wir machen unsere Anlageentscheidungen transparent und übernehmen dafür jederzeit die Verantwortung



## **Unternehmenseigenes Research und fruchtbarer Ideenaustausch**

Wir erweitern Datenanalysen, um ihre Komplexität besser zu managen  
Wir pflegen eine Kultur der Zusammenarbeit mit Schwerpunkt auf Austausch, Besuchen vor Ort und internem Research



# ÜBER 30 JAHRE UNABHÄNGIGKEIT



**1999**

Niederlassung in Luxemburg, wo der internationale Vertrieb beginnt



**2003**

Vertrieb in der Schweiz



**2005**

Vertrieb in Spanien



**2007**

Über 100 Mitarbeiter



**2009**

Vertrieb in Österreich



**1989**

Vertrieb in Frankreich



Gründung von Carmignac durch Edouard Carmignac und Eric Helderlé

**2002**

Vertrieb in Italien und Belgien



Europäische OGAW-Pässe sorgen für einen harmonisierten Prozess bei der Eintragung von Fonds in der gesamten EU

Patrimoine-Strategie im positiven Bereich nach dem Platzen der Technologieblase

**2004**

Vertrieb in Deutschland



**2006**

Maxime Carmignac kommt zu Carmignac

Vertrieb in den Niederlanden



**2008**

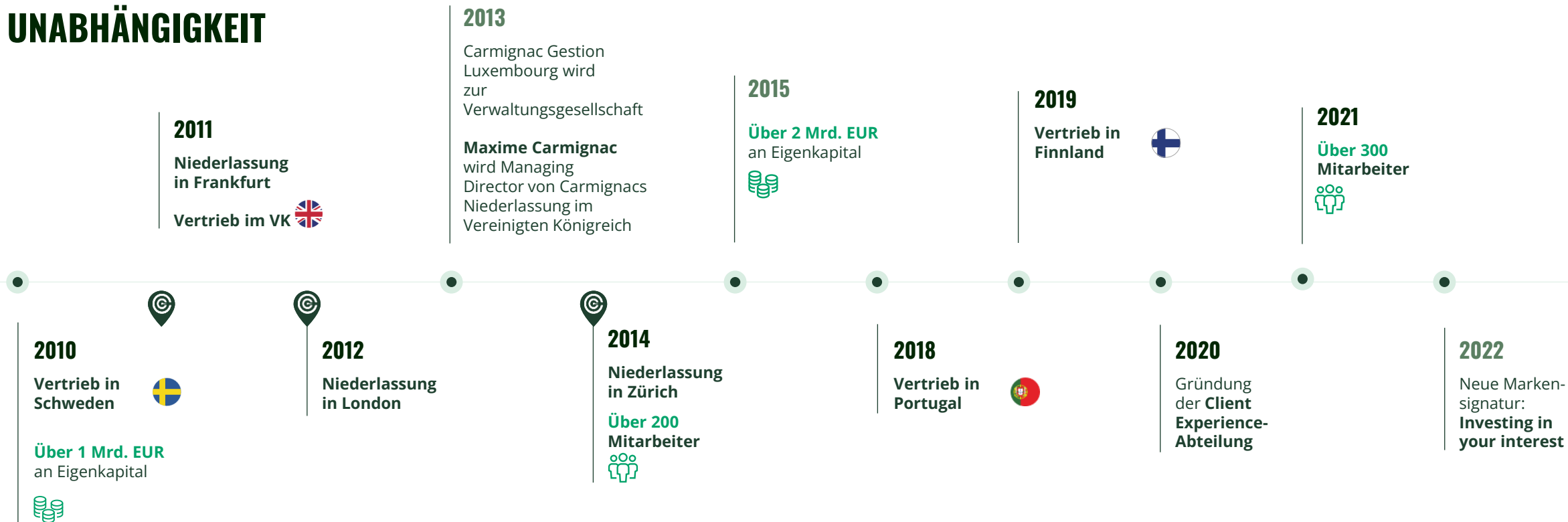
Niederlassungen in Madrid und Mailand

Patrimoine, eine der wenigen Strategien im positiven Bereich während der globalen Finanzkrise

## Unser nachhaltiger Ansatz

Ein verantwortlicher Ansatz, der bis heute noch gilt: keine Anlagen in Tabak, umstrittenen Waffen oder Erwachsenenunterhaltung

# ÜBER 30 JAHRE UNABHÄNGIGKEIT



## Unser nachhaltiger Ansatz

**2012:** Unterzeichner der Prinzipien für verantwortliches Investieren der Vereinten Nationen (UNPRI).

**2020:** Einführung von **START**, einem sowohl quantitativen als auch qualitativen Bewertungssystem für Anlagen, das eine vollständige ESG-Integration bei allen Fonds ermöglicht.

**2023:** Mehr als 90% des verwalteten Vermögens sind als Finanzprodukte mit sozialen und ökologischen Merkmalen (Art. 8) oder mit Nachhaltigkeitszielen (Art. 9 SFDR) eingestuft.

Das firmeneigene ESG-System **START** kombiniert und aggregiert ESG-Indikatoren von marktführenden Datenlieferanten. Aufgrund der mangelnden Standardisierung von und Berichterstattung über einige(n) ESG-Indikatoren durch börsennotierte Unternehmen können nicht alle relevanten Indikatoren berücksichtigt werden. **START** stellt ein zentralisiertes System bereit, wobei Carmignacs interne Analysen und Erkenntnisse zu jedem Unternehmen unabhängig von den aggregierten externen Daten – sollten diese unvollständig sein – zum Ausdruck kommen. Nähere Informationen finden Sie auf unserer Website.

Die Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (SFDR) 2019/2088 ist eine EU-Verordnung. Sie verlangt von Vermögensverwaltern, ihre Fonds entweder als „Artikel-8“-Fonds, die ökologische und soziale Merkmale bewerten, als „Artikel-9“-Fonds, die nachhaltige Anlagen mit messbaren Zielen tätigen, oder als „Artikel-6“-Fonds, die nicht unbedingt ein Nachhaltigkeitsziel verfolgen, einzustufen. Weitere Informationen finden Sie unter: <https://eur-lex.europa.eu/eli/reg/2019/2088/oj>.

# UMWELT, SOZIALES UND UNTERNEHMENSFÜHRUNG

## Dialogthemen\*

E

### Klima

Wir halten den Klimawandel für eine existenzielle Bedrohung für den Planeten und uns Menschen. **Er stellt überdies eine Quelle systemischer Risiken für unsere Wirtschaftsräume und die Finanzmärkte dar.**

S

### Mitwirkungsmöglichkeit

Unsers Erachtens können Unternehmen nur dann geschäftlich erfolgreich sein, **wenn sie die Interessen all ihrer Aktionäre angemessen und gleichermaßen berücksichtigen.**

G

### Vorreiterrolle

Wir sind der Auffassung, dass **eine solide Führungsposition die langfristige Leistungs- und Erfolgsbilanz eines jeden Unternehmens untermauert.**



**WIR HABEN THEMENFONDS ZU OBEN BENANNTEN ESG-SCHWERPUNKTEN ENTWICKELT. DER ANLAGESCHWERPUNKT IST AUF LANGFRISTIGES UND STRUKTURELLES WACHSTUM AUSGERICHTET. UNSERER FONDSPALETTE BIETET ANLEGERN DAMIT ZUGANG ZU EINEM ANLAGETREND MIT LANGFRISTIGER AUSRICHTUNG.**

\* Diese Aussage gilt nicht für alle Fonds und Emittenten. Nähere Informationen finden Sie auf unserer Website.

#### Werbemitteilung

Bitte lesen Sie die wesentlichen Anlegerinformationen (KIID), das Basisinformationsblatt (KID) bzw. den Verkaufsprospekt der Fonds, bevor Sie eine endgültige Anlageentscheidung treffen. Carmignac Portfolio bezieht sich auf die Teilfonds der Carmignac Portfolio SICAV, einer Investmentgesellschaft nach luxemburgischem Recht gemäß den Bestimmungen der OGAW-Richtlinie.

# ÜBERGEORDNETER NACHHALTIGKEITSRAHMEN BEI CARMIGNAC



## Firmeneigene ESG-Bewertung<sup>1</sup>

ESG-Indikatoren aus mehreren Quellen

Unternehmenseigene Bewertungen und Analysen

Intelligente Schnittstelle für sämtliche ESG-Anforderungen der Portfoliomanager



## Active OWNERSHIP

Mitwirkung, um Veränderungen zu bewirken

Ausübung unserer Stimmrechte für unsere gesamten Aktien- und Anleihenbestände



## Unternehmensweite Ausschlüsse

Unterstützer von „Tobacco Free“

Ausschluss von Kohle und kompletter Kohleausstieg 2030

Anlagen im Energiesektor im Einklang mit dem Pariser Abkommen



## 19 Label für verantwortliche Investmentfonds

Strenge externe Prüfung

Französisches SRI-Label<sup>3</sup>

Belgisches „Towards Sustainability“-Label<sup>4</sup>



## Vollständige ESG-Integration

Alle Portfoliomanager und Analysten sind für die ESG-Integration verantwortlich und werden durch engagierte ESG-Anlagespezialisten unterstützt



## Mehr als 90% Artikel-8- und Artikel-9-Fonds (SFDR<sup>5</sup>)



**Carmignac ist CO<sub>2</sub>-neutral**

Wir haben eine eigene Politik zur Gewährleistung der CO<sub>2</sub>-Neutralität in unseren gegenwärtigen und zukünftigen Unternehmensaktivitäten eingeführt.

**3.510 Tonnen CO<sub>2</sub>** wurden für 2019, 2020 und 2021<sup>2</sup> insgesamt kompensiert.



Business operations  
ClimatePartner.com/14768-2010-1001



<sup>1</sup> Das firmeneigene ESG-System START (System for Tracking and Analysing a Responsible Trajectory) kombiniert und aggregiert ESG-Indikatoren von marktführenden Datenlieferanten.

Aufgrund der mangelnden Standardisierung von und Berichterstattung über einige(n) ESG-Indikatoren durch börsennotierte Unternehmen können nicht alle relevanten Indikatoren berücksichtigt werden. START stellt ein zentralisiertes System bereit, wobei Carmignacs interne Analysen und Erkenntnisse zu jedem Unternehmen unabhängig von den aggregierten externen Daten – sollten diese unvollständig sein – zum Ausdruck kommen

<sup>2</sup> Alle Scope-1-Emissionen (direkte Emissionen eigener Einrichtungen), Scope-2-Emissionen (eingekaufte Energie) und teilweise Scope-3-Emissionen (vorgelagerte Pendler, Geschäftsreisen und IT-Dienstleistungen).

Weitere Informationen finden Sie unter [https://www.carmignac.com/en\\_US/responsible-investment/snapshot-4742](https://www.carmignac.com/en_US/responsible-investment/snapshot-4742)

<sup>3</sup> Französisches SRI-Label („ISR“ = Investissement Socialement Responsable). Weitere Informationen finden Sie unter <https://www.labeledis.fr/en/>

<sup>4</sup> Belgisches „Towards Sustainability“-Label. Weitere Informationen finden Sie unter <https://www.towardsustainability.be>

<sup>5</sup> SFDR: Sustainable Finance Disclosure Regulation, Verordnung (EU) 2019/2088 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor, verwaltetes Vermögen Stand Januar 2022, Quelle: Carmignac



# ERFAHRUNG, EXPERTISE UND GEGENSEITIGER AUSTAUSCH

## STRATEGIC INVESTMENT COMMITTEE



**Edouard CARMIGNAC**

Vorsitzender des Verwaltungsrats, CIO und Managing Director von Carmignac Gestion

### AKTIEN



**David OLDER**

Head of Equities

### FESTVERZINSLICHE ANLAGEN



**Rose OUAHBA**

Head of Fixed Income

### CROSS-ASSET



**Frédéric LEROUX**

Head of Cross Asset



**Christophe MOULIN**

Deputy Head of Cross Asset

Guillaume HUTEAU



### ANALYSTEN

Sektoral / Geografisch  
Quant / Risiko / Nachhaltige Investitionen

### NACHHALTIGE ANLAGEN

Lloyd McALLISTER

### PORTFOLIOBERATER

Kevin THOZET  
Axelle PINON

### ANLAGELÖSUNGEN

**Benoît NANSOT**  
Yassine BASRAOUI

Pierre-Edouard BONENFANT  
Nicolas PIERRE

Jean-Marc VIGUIÉ  
Guillaume DAL BELLO

Nachstehend ist ein vereinfachtes Organigramm der Gruppe dargestellt.

■ Teamleiter   ■ Fondsmanager



# UNSER KUNDENERLEBNIS

+



## SERVICE UND NÄHE

Unseren Kunden zur Seite stehen

Diskretion, Reaktionsfreude  
und Reaktionsschnelligkeit

Erreichbarkeit und persönlicher  
Kontakt

Persönliche Interaktion mit  
unseren internen Experten und  
Fondsmanagern

Exklusive Events  
und Veranstaltungen vor Ort  
(Investment-Seminare, Roadshows,  
Webinare)



## TRANSPARENZ UND INFORMATION

Aktuelle Informationen zur Strategie

Wochen- und Monatsberichte

Umfassende quantitative  
Informationen zur Wertentwicklung,  
zu ESG-Daten und Risiken



## THOUGHT LEADERSHIP

Hinweise zu  
Kapitalmarktereignissen

Regelmäßige makroökonomische  
Einschätzungen, wenn auch vom  
Konsens abweichend

# AUSZEICHNUNGEN

Die Qualität der Marke Carmignac und die Performance unserer Fonds wird regelmäßig von Presse und Fachmedien in ganz Europa gewürdigt.

*Um unsere jüngsten Auszeichnungen zu sehen, klicken Sie auf die Links scrollen Sie zum Seitenende.*



[France \(FR\)](#)  
[France \(EN\)](#)



[Belgique \(FR\)](#)  
[België \(NL\)](#)



[Luxembourg \(EN\)](#)  
[Luxembourg \(FR\)](#)



[Sweden \(EN\)](#)



[Deutschland \(DE\)](#)



[España \(ES\)](#)



[Portugal \(PT\)](#)



[Nederland \(NL\)](#)



[Switzerland \(EN\)](#)  
[Schweiz \(DE\)](#)  
[Suisse \(FR\)](#)  
[Svizzera \(IT\)](#)



[Österreich \(DE\)](#)



[Italia \(IT\)](#)



[United Kingdom \(EN\)](#)



[International \(EN\)](#)



[Internacional \(ES\)](#)

# HAFTUNGS AUSSCHLUSS

**Marketing-Anzeige. Dieses Dokument ist für professionelle Anleger bestimmt. Bitte lesen Sie den KID /Prospekt bevor Sie eine endgültige Anlageentscheidung treffen.**

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. Risiko Skala von KIID (Wesentliche Anlegerinformationen). Das Risiko 1 ist nicht eine risikolose Investition. Dieser Indikator kann sich im Laufe der Zeit verändern. Die empfohlene Anlagedauer stellt eine Mindestanlagedauer dar und keine Empfehlung, die Anlage am Ende dieses Zeitraums zu verkaufen. Morningstar Rating™ : © 2022 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 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 Privatanleger 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 in den wesentlichen Anlegerinformationen (Key Investor Information Document, WAI/KID) beschrieben. Die wesentlichen Anlegerinformationen müssen dem Zeichner vor der Zeichnung ausgehändigt werden. Der Zeichner muss die wesentlichen Anlegerinformationen 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 geregelttem 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](http://www.carmignac.de) zur Verfügung und sind auf Anforderung bei der Verwaltungsgesellschaft bzw. Die Anleger können eine Zusammenfassung ihrer Rechte auf Deutsch unter dem folgenden Link abrufen Absatz 6: [https://www.carmignac.de/de\\_DE/article-page/verfahrenstechnische-informationen-1760](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](http://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, erhältlich. 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)

**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