



## Carmignac Portfolio Grandchildren feiert sein vierjähriges Jubiläum

---

Veröffentlicht am

3. August 2023

---

Der **Carmignac Portfolio Grandchildren** setzt eine langfristige Vision um, indem er mittels eines nachhaltigen Ansatzes Anlagen in hochwertigen Unternehmen in den Industrieländern tätigt. Dieser Aktienfonds **feiert sein vierjähriges Jubiläum**. Dieser Meilenstein gibt uns Gelegenheit, die wesentlichen Merkmale des Fonds noch einmal zu beleuchten.

Ein Fonds, der zukunftsorientiert in „Compounder“ investiert

## COMPOUNDER, QUALITÄTSUNTERNEHMEN



Geringe  
Verschuldung



Hohe und  
stabile Margen



Reinvestition  
und  
organisches  
Wachstum



Preissetzungsmacht

Der Carmignac Portfolio Grandchildren zielt auf **langfristige Ergebnisse** ab. Dazu werden hochwertige Unternehmen mit **überzeugendem langfristigen Wachstumspotenzial** ermittelt. Diese Unternehmen **reinvestieren ihre Gewinne** in den künftigen Ausbau ihrer Geschäftstätigkeit, damit sie im Laufe der Zeit weiterhin Gewinne erwirtschaften können. Diese **langfristige Vision** versetzt diese Unternehmen in die Lage, **sich an unterschiedliche Marktbedingungen anzupassen**. Diese hochwertigen Unternehmen werden als **Compounder** bezeichnet.

Mastercard: ein Qualitätsunternehmen zu finden, ist unbezahlbar

**Mastercard** ist ein US-amerikanisches Unternehmen im Technologiesektor, das vor allem für seine weltweiten Zahlungsverfahren bekannt ist.

Unserer Ansicht nach ist Mastercard ein **Qualitätsunternehmen**, da es eine **hohe Rentabilität** aufweist, die von einem soliden Geschäftsmodell getragen wird, das zu wiederkehrenden Erlösen, Preissetzungsmacht und geringer Kapitalintensität führt. Aufgrund dieser Eigenschaften kann Mastercard seine Mittel reinvestieren und Innovationen fördern, um so **für zusätzliches Wachstum zu sorgen**.

Neben seinem gut eingeführten Geschäft profitiert Mastercard dank seines anerkannten Know-hows bei Zahlungslösungen vom Innovationspotenzial digitaler Vermögenswerte im Bereich Blockchain und Tokenisierung. Durch diese Positionierung ist das Unternehmen in der Lage, Nutzen aus einem kalkulierbaren Geschäft mit solidem Wettbewerbsvorteil zu ziehen.

Mit der Anlage in dem Unternehmen zielt der Fonds nicht nur auf den Aufbau von Finanzvermögen ab, sondern auch darauf, künftigen Generationen eine nachhaltigere Welt zu hinterlassen.

## Ein Vermächtnis für künftige Generationen

### AUSRICHTUNG DER VERMÖGENSWERTE DES CARMIGNAC PORTFOLIO GRANDCHILDREN AN DEN SDGS



Mit dem Fokus auf Compounder erfüllt der **Carmignac Portfolio Grandchildren** die Erwartungen von Anlegern, die auf der Suche nach einer langfristigen Sparlösung sind. Denn der Fonds zielt auf den **Aufbau eines Vermächtnisses** nicht nur für die Anleger selbst, sondern auch **für die kommenden Generationen** ab.

Mit dem Ziel des Vermögenstransfers über Generationen hinweg liegt es in unserer **Verantwortung** als Investoren, über einen nachhaltigen Ansatz **Mehrwert für unsere Kunden zu schaffen** und für positive Auswirkungen auf die Welt von morgen zu sorgen. Wir suchen Unternehmen, die basierend auf den von den Vereinten Nationen definierten **Zielen für nachhaltige Entwicklung (SDGs)** positive Änderungen herbeiführen.



## Microsoft: Innovationen für eine nachhaltigere Welt

**Microsoft** ist ein US-amerikanisches Unternehmen im Technologiesektor, das vor allem für seine Software-Produkte bekannt ist.

Durch seine Investitionen in Microsoft leistet der Fonds einen Beitrag zum nachhaltigen Entwicklungsziel (SDG)<sup>1</sup> für „**Industrie, Innovation und Infrastruktur**“. Aufgrund seiner umfangreichen und leistungsstarken Produktpalette, die Microsoft zu den führenden Akteuren in der Technologiebranche macht, ist das Unternehmen lukrativ. Außerdem reinvestiert Microsoft seine Gewinne in Verbesserungen – unter anderem in den Bereichen künstliche Intelligenz und Gaming.

Auf diese Weise **leistet das Unternehmen** durch den Aufbau einer widerstandsfähigen Infrastruktur, die Förderung einer inklusiven und nachhaltigen Industrialisierung und die Unterstützung von Innovationen einen positiven Beitrag für die Gesellschaft. Bei der Unternehmensführung überzeugt das Unternehmen nach unserem Dafürhalten zudem durch ein Best-in-Class Management-Team.

Eine langfristige Anlagelösung mit solider Erfolgsbilanz



## ANNUALISIERTE PERFORMANCE DES FONDS ÜBER 4 JAHRE

**Carmignac Portfolio  
Grandchildren**

**+11,9%**

**Referenzindikator\***

**+11,1%**

**Kategorie\*\***

**+8,8%**

Auflegung des Fonds: 31.05.2019. Performance per 31.05.2023. \*MSCI World (USD, mit Wiederanlage der Nettodividenden). \*\*Morningstar-Kategoriedurchschnitt.

Der **Carmignac Portfolio Grandchildren** weist **seit Auflegung** eine **solide annualisierte Nettoperformance** aus, mit der er **seinen Referenzindikator** und seine Kategorie hinter sich lässt. Damit positioniert sich der Fonds seit Jahresbeginn 2023 sowie über 1 Jahr und 3 Jahre und seit Auflegung im obersten Quartil. Diese positive Performance stützt sich auf die **soliden Geschäftsmodelle** der Unternehmen, in die der Fonds investiert und die auf lange Sicht für **positive zugrunde liegende Ergebnisse** sorgen. Ein weiteres Beispiel für die Vorteile des Compounding-Effekts.

Mit seinem Schwerpunkt auf **Unternehmen, die ihre Gewinne reinvestieren**, bietet der Carmignac Portfolio Grandchildren langfristige Chancen durch Anlagen in Unternehmen, die unseres Erachtens durch kontinuierliche Anpassungen an ihr Umfeld rentabel bleiben können.

<sup>1</sup>Die Agenda 2030 mit ihren 17 Zielen für nachhaltige Entwicklung (Sustainable Development Goals, SDGs) ist ein globaler Plan zur Förderung nachhaltigen Friedens und Wohlstands und zum Schutz unseres Planeten.

Carmignac Portfolio Grandchildren

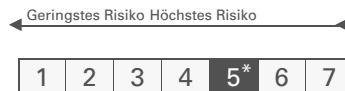
# Auf Überzeugungen beruhender globaler Aktienfonds für langfristige Anleger

Besuchen Sie das Fondsprofil

## Carmignac Portfolio Grandchildren A EUR Acc

ISIN: LU1966631001

Empfohlene  
Mindestanlagedauer



### 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.

**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.

**Marketing-Anzeige. 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 KID (Basisinformationsblatt). 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™ : © 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.

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

**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.](#)

**In der Schweiz:** die Prospekte, KID und Jahresberichte stehen auf der Website [www.carmignac.ch](http://www.carmignac.ch) zur Verfügung und sind bei unserem Vertreter in der Schweiz erhältlich, CACEIS (Switzerland), S.A., Route de Signy 35, CH-1260 Nyon. Die Zahlungsdienst ist die CACEIS Bank, Montrouge, Zweigniederlassung Nyon / Schweiz Route de Signy 35, 1260 Nyon. [Die Anleger können eine Zusammenfassung ihrer Rechte auf Deutsch unter dem folgenden Link abrufen Absatz 6.](#)

