

Spezifische Informationen über Anlageoptionen

Nachfolgend bezeichnet der Begriff Produkt den Fonds bzw. die Anlageoption des Versicherungsprodukts, welches Sie als Kunde kaufen. Die nachfolgenden Informationen und Werte beziehen sich ausschließlich auf den jeweiligen angegebenen Fonds bzw. die jeweilige Anlageoption.

| Produkt | |
|--|--|
| Name | Carmignac Portfolio Grandchildren FW EUR Acc |
| Hersteller | CARMIGNAC GESTION LUXEMBOURG |
| ISIN | LU1966631266 |
| Stand | 05.03.2026 |
| Um welche Art von Produkt handelt es sich? | |

| | |
|-------------------------|--|
| Ziele | Das Anlageziel des Teilfonds besteht darin, ein langfristiges Kapitalwachstum mittels einer aktiven und flexiblen Verwaltung zu erzielen, wobei der Schwerpunkt auf den Aktienmärkten liegt. Der Referenzindikator ist der MSCI World NR Index. Um sein Anlageziel zu erreichen, investiert der Teilfonds in Unternehmen, deren Qualität vom Anlageverwalter als hoch eingeschätzt wird. Die Aktienstrategie wird durch ein Portfolio von Direktanlagen in Wertpapieren und, in einem geringeren Umfang, in Derivaten umgesetzt. Der Teilfonds unterliegt keinerlei Beschränkungen durch eine Benchmark und kann unabhängig von Branchen oder geografischen Regionen nach Belieben in die vom Anlageverwalter ausgewählten Aktien investieren. Der Fonds kann bis zu 10% des Nettovermögens in Anleihen mit einem Rating unterhalb von „Investment Grade“ investieren. Anlagen in hochwertigen Unternehmen erfolgen auf der Grundlage eines quantitativen Screenings und einer Fundamentalanalyse. Darüber hinaus darf der Teilfonds zusätzlich auch in Barmittel und/oder in andere übertragbare Wertpapiere investieren. Um sein Anlageziel zu erreichen, kann der Teilfonds zu Exposure- oder Absicherungszwecken in Futures investieren, die an Märkten der Eurozone und anderer Länder, darunter auch Schwellenländer, gehandelt werden. Zu den anderen Derivaten, die vom Portfoliomanager zu Exposure- oder Absicherungszwecken eingesetzt werden können, zählen CFDs (Differenzkontrakte), Forwards, Devisenterminkontrakte, Optionen (einfach, Barrier, binär) und Swaps (darunter Performance-Swaps), denen ein oder mehrere Risiken/Basiswerte zugrunde liegen, in die der Fondsmanager investieren darf. Das Portfolio wird zu mindestens 51% in Aktien aus Industrie- und Schwellenländern angelegt, wobei keine Beschränkungen bezüglich Regionen, Sektoren oder Marktkapitalisierungen bestehen. Der Teilfonds kann bis zu 10% seines Nettovermögens in Anteile oder Aktien von Investmentfonds investieren. Der Portfoliomanager behält sich zudem die Möglichkeit vor, bis zu 10% des Nettovermögens in Anleihen mit einem Rating unterhalb von „Investment Grade“ zu investieren. Der Teilfonds ist ein aktiv verwalteter OGAW. Bei einem aktiv verwalteten OGAW liegt die Zusammensetzung des Portfolios im Ermessen des Anlageverwalters, vorbehaltlich der festgelegten Anlageziele und Anlagepolitik. Dieser Teilfonds wird aktiv verwaltet mit Bezug auf seinen Referenzindikator (den MSCI World NR Index). Das Anlageuniversum des Teilfonds ist im Hinblick auf die Allokation nach Regionen, Sektoren oder Marktkapitalisierung zumindest teilweise aus dem Referenzindikator abgeleitet. Die Anlagestrategie des Teilfonds ist nicht vom Referenzindikator abhängig; daher können die Positionen und Gewichtungen des Teilfonds erheblich von der Zusammensetzung des Referenzindikators abweichen. Für das Ausmaß einer solchen Abweichung ist keine Grenze festgesetzt. Der Teilfonds verfolgt ein nachhaltiges Anlageziel in Übereinstimmung mit Artikel 9 der Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor („SFDR“). Der Teilfonds investiert mindestens 80% seines Nettovermögens in Anteile von Unternehmen, die auf die nachhaltigen Entwicklungsziele der Vereinten Nationen („Sustainable Development Goals“, SDGs) ausgerichtet sind, entweder im Hinblick auf die von ihnen angebotenen Produkte und Dienstleistungen, ihre Investitionen (CapEx) oder ihren Geschäftsbetrieb. Darüber hinaus wird das Anlageuniversum des Teilfonds im Zuge der nicht finanzbezogenen Analyse um mindestens 25% reduziert. Diese umfasst (i) die unternehmensweiten Ausschlüsse von Carmignac (Tabak, umstrittene Waffen, Abbau von Kraftwerkskohle usw.) und (ii) erweiterte Ausschlüsse wie Öl und Gas, Glücksspiel, Alkohol, konventionelle Waffen usw. sowie (iii) den Ausschluss von Unternehmen mit einer Kohlenstoffintensität von mehr als 500 Tonnen CO2 pro Mio. EUR Umsatz. Darüber hinaus strebt der Teilfonds CO2-Emissionen (Tonnen CO2 pro Mio. USD Umsatz, umgerechnet in EUR; aggregiert auf Portfolioebene; Scope 1 und 2 des GreenHouse Gas Protocol) an, die 50% geringer sind als die seines Referenzindikators (MSCI World Index). Bei der vom Teilfonds verwendeten Definition nachhaltiger Investitionen handelt es sich um ein firmeneigenes Rahmenkonzept, das sich an den Zielen für nachhaltige Entwicklung der Vereinten Nationen orientiert. Dieses stellt lediglich eines von mehreren Rahmenkonzepten dar, die zur Messung nachhaltiger Investitionen herangezogen werden können. Die Nutzung anderer Rahmenkonzepte führt womöglich zu anderen Ergebnissen. |
| Kleinanleger-Zielgruppe | Aufgrund seines Exposures im Aktienmarkt richtet sich dieser Teilfonds an private und institutionelle Anleger, die eine Diversifizierung ihrer Anlagen wünschen und mittels einer reaktiven Vermögensverwaltung über eine empfohlene Anlagedauer von mehr als 5 Jahren von den Chancen der Märkte profitieren wollen. |

Welche Risiken bestehen und was könnte ich im Gegenzug dafür bekommen?

Risikoindikator

← Niedrigeres Risiko 1 2 3 4 5 6 7 → Höheres Risiko

Der Risikoindikator beruht auf der Annahme, dass Sie das Produkt 5 Jahre halten. Wenn Sie die Anlage frühzeitig einlösen, kann das tatsächliche Risiko erheblich davon abweichen und Sie erhalten unter Umständen weniger zurück.

Der Gesamtrisikoindikator hilft Ihnen, das mit diesem Produkt verbundene Risiko im Vergleich zu anderen Produkten einzuschätzen. Er zeigt, wie hoch die Wahrscheinlichkeit ist, dass Sie bei diesem Produkt Geld verlieren, weil sich die Märkte in einer bestimmten Weise entwickeln oder wir nicht in der Lage sind, Sie auszubezahlen. Wir haben dieses Produkt auf einer Skala von 1 bis 7 in die Risikoklasse 4 eingestuft, wobei 4 einer mittleren Risikoklasse entspricht. Das Risiko potenzieller Verluste aus der künftigen Wertentwicklung wird als mittel eingestuft. Bei ungünstigen Marktbedingungen ist es äußerst unwahrscheinlich, dass unsere Fähigkeit beeinträchtigt wird, Sie auszuzahlen.

Sonstige substantielle Risiken: Zu den Risiken, die der Indikator nicht ausreichend berücksichtigt, gehören: Kontrahentenrisiko, Liquiditätsrisiko
Dieses Produkt beinhaltet keinen Schutz vor künftigen Marktentwicklungen, sodass Sie das angelegte Kapital ganz oder teilweise verlieren könnten.
SICAV

Performance-Szenarien

In den angeführten Zahlen sind sämtliche Kosten des Produkts selbst enthalten. Unberücksichtigt ist auch Ihre persönliche steuerliche Situation, die sich ebenfalls auf den am Ende erzielten Betrag auswirken kann.

Was Sie bei diesem Produkt am Ende herausbekommen, hängt von der künftigen Marktentwicklung ab. Die künftige Marktentwicklung ist ungewiss und lässt sich nicht mit Bestimmtheit vorhersagen.

Das dargestellte pessimistische, mittlere und optimistische Szenario veranschaulichen dieschlechteste, durchschnittliche und beste Wertentwicklung des Produkts in den letzten 10 Jahren. Die Märkte könnten sich künftig völlig anders entwickeln.

Spezifische Informationen über Anlageoptionen

Nachfolgend bezeichnet der Begriff Produkt den Fonds bzw. die Anlageoption des Versicherungsprodukts, welches Sie als Kunde kaufen. Die nachfolgenden Informationen und Werte beziehen sich ausschließlich auf den jeweiligen angegebenen Fonds bzw. die jeweilige Anlageoption.

| Empfohlene Haltedauer: 5 Jahre Anlagebeispiel: 10.000 EUR | | Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen | Wenn Sie nach 5 Jahren aussteigen |
|--|--|---------------------------------|-----------------------------------|
| Szenarien | | | |
| Minimum | Es gibt keine garantierte Mindestrendite. Sie könnten Ihre Anlage ganz oder teilweise verlieren. | | |
| Stressszenario ¹⁾ | Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten | 2.800 EUR | 3.170 EUR |
| | Prozentuale Rendite | -72,0 % | -20,6 % |
| Pessimistisches Szenario ²⁾ | Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten | 7.630 EUR | 7.800 EUR |
| | Prozentuale Rendite | -23,7 % | -4,9 % |
| Mittleres Szenario ³⁾ | Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten | 11.250 EUR | 17.310 EUR |
| | Prozentuale Rendite | 12,5 % | 11,6 % |
| Optimistisches Szenario ⁴⁾ | Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten | 14.230 EUR | 21.450 EUR |
| | Prozentuale Rendite | 42,3 % | 16,5 % |

Die Performance-Angaben beziehen sich ausschließlich auf die Anlageoption, nicht aber auf das gesamte Versicherungsanlageprodukt. Bitte berücksichtigen Sie, dass sich die empfohlene Haltedauer der Anlageoption von der empfohlenen Haltedauer des Versicherungsanlageprodukts unterscheiden kann.

¹⁾ Das Stressszenario zeigt, was Sie unter extremen Marktbedingungen zurückbekommen könnten.

²⁾ Pessimistisches Szenario : Diese Art von Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen November 2024 und Dezember 2025

³⁾ Mittleres Szenario : Diese Art von Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen März 2017 und März 2022

⁴⁾ Optimistisches Szenario : Diese Art von Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen Oktober 2016 und Oktober 2021

Welche Kosten entstehen?

Die Person, die Ihnen dieses Produkt verkauft oder Sie dazu berät, kann Ihnen weitere Kosten berechnen. Sollte dies der Fall sein, teilt diese Person Ihnen diese Kosten mit und legt dar, wie sich diese Kosten auf Ihre Anlage auswirken werden.

Kosten im Zeitverlauf

In den Tabellen werden Beträge dargestellt, die zur Deckung verschiedener Kostenarten von Ihrer Anlage entnommen werden. Diese Beträge hängen davon ab, wie viel Sie anlegen, wie lange Sie das Produkt halten und wie gut sich das Produkt entwickelt. Die hier dargestellten Beträge veranschaulichen einen beispielhaften Anlagebetrag und verschiedene mögliche Anlagezeiträume.

Wir haben folgende Annahme zugrunde gelegt:

- Im ersten Jahr würden Sie den angelegten Betrag zurückerhalten (0 % Jahresrendite). Für die anderen Halteperioden haben wir angenommen, dass sich das Produkt wie im mittleren Szenario dargestellt entwickelt.
- 10.000 EUR werden angelegt

| | Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen | Wenn Sie nach 5 Jahren aussteigen |
|--|---------------------------------|-----------------------------------|
| Kosten insgesamt | 161 EUR | 1.075 EUR |
| Jährliche Auswirkungen der Kosten (*) | 1,6 % | 1,6 % pro Jahr |

(*) Diese Angaben veranschaulichen, wie die Kosten Ihre Rendite pro Jahr während der Haltedauer verringern. Wenn Sie beispielsweise zum Ende der empfohlenen Haltedauer aussteigen, wird Ihre durchschnittliche Rendite pro Jahr voraussichtlich 13,2 % vor Kosten und 11,6 % nach Kosten betragen.

Zusammensetzung der Kosten

| Einmalige Kosten bei Einstieg oder Ausstieg | | Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen |
|--|---|---------------------------------|
| Einstiegskosten | Auswirkung der Kosten, die Sie zahlen müssen, wenn Sie Ihre Anlage tätigen. Die Kosten für den Vertrieb Ihres Produkts sind darin inbegriffen. | 0 EUR |
| Ausstiegskosten | Wir berechnen keine Ausstiegsgebühr für dieses Produkt. | 0 EUR |
| Laufende Kosten pro Jahr | | |
| Verwaltungsgebühren und sonstige Verwaltungs- oder Betriebskosten | 1,32 % des Werts Ihrer Anlage pro Jahr. Hierbei handelt es sich um eine Schätzung auf der Grundlage der tatsächlichen Kosten des letzten Jahres. | 132 EUR |
| Transaktionskosten | 0,30 % des Werts Ihrer Anlage pro Jahr. Hierbei handelt es sich um eine Schätzung der Kosten, die anfallen, wenn wir die zugrunde liegenden Anlagen für das Produkt kaufen oder verkaufen. Der tatsächliche Betrag hängt davon ab, wie viel wir kaufen und verkaufen. | 30 EUR |
| Zusätzliche Kosten unter bestimmten Bedingungen | | |
| Erfolgsgebühren und Carried Interest | Für dieses Produkt wird keine Erfolgsgebühr berechnet. | 0 EUR |

Durch die Einbettung der Anlageoption in das Versicherungsprodukt kommen weitere Kosten hinzu. Diese Kosten sind nicht in diesem Dokument der spezifischen Informationen der Anlageoption aufgeführt. Die dargestellte Kostentabelle ist für die empfohlene Haltedauer der Anlageoption berechnet. Die aufgeführten Kosten fallen jedoch für die gesamte Laufzeit des Versicherungsanlageproduktes an.

Sonstige zweckdienliche Angaben

Die frühere Wertentwicklung für 6 Jahre ist unter <https://go.carmignac.com/performance-scenario> zu finden.