

Carmignac Portfolio Invest Europe: Ein neuer Ansatz, um Chancen in ganz Europa zu nutzen

Die europäischen Aktienmärkte bieten mittlerweile ein breites und diversifiziertes Anlageuniversum, da Unternehmen als Reaktion auf neue Wachstums- und Wertschöpfungsfaktoren einen tiefgreifenden Wandel durchlaufen. Vor diesem Hintergrund gewinnt ein Ansatz zunehmend an Bedeutung, der darauf abzielt, die vielversprechendsten Anlagechancen zu identifizieren – über traditionelle Anlagestile und Sektoren hinaus. Aus diesem Grund haben wir den **Carmignac Portfolio Invest Europe** aufgelegt, eine neue Aktienstrategie mit hoher Überzeugung, die darauf ausgelegt ist, sich an die sich schnell verändernden Märkte Europas anzupassen und gleichzeitig einen disziplinierten Fokus auf Unternehmen steigenden Cashflows beizubehalten.

WARUM LOHNT ES SICH, EINEN NEUEN BLICK AUF EUROPÄISCHE AKTIEN ZU WERFEN?

Neue Wertschöpfungstreiber eröffnen in Europa ein breites Spektrum an Anlagechancen. Veränderungen in Wertschöpfungsketten, industriellen Prioritäten und der wirtschaftlichen Dynamik werden Sektoren-, Geschäftsmodell- und Anlagestil-übergreifend neue Gewinner hervorbringen. Dies erfordert einen innovativen Ansatz bei der Aktienselektion, der über die traditionellen Kategorien Growth und Value hinausgeht.

Der **Carmignac Portfolio Invest Europe** strebt danach, von diesen Veränderungen zu profitieren, indem er Unternehmen identifiziert, die das Potenzial haben, langfristig ein über dem Marktdurchschnitt liegendes Gewinnwachstum zu erzielen. Dazu können etablierte Unternehmen, aufstrebende Marktführer oder Unternehmen im Wandel gehören, deren Potenzial nach wie vor unterschätzt wird.

Die Strategie verfolgt einen disziplinierten und methodischen Ansatz zur Identifizierung von Unternehmen mit starkem und steigendem Cashflow, mit dem Ziel, ein Portfolio aufzubauen, das sich flexibel an neue Chancen auf den europäischen Aktienmärkten anpasst.

EIN AUF DREI SÄULEN BASIERENDER ANSATZ

Die Strategie verfolgt einen breit angelegten Ansatz bei europäischen Aktien. Über traditionelle Anlagestile und Sektoren hinaus sucht sie nach Chancen bei Unternehmen mit unterschiedlichen Geschäftsmodellen und Marktkapitalisierungen. Das Portfolio ist konzentriert und besteht hauptsächlich, jedoch nicht ausschließlich, aus Large-Cap-Unternehmen, die anhand einer eingehenden Fundamentalanalyse ausgewählt werden. Der Anlageprozess stützt sich auf drei sich ergänzende Säulen:

Die Marktführer von morgen identifizieren

Konzentration auf Unternehmen, die das kommende Jahrzehnt prägen werden – gestützt durch eine starke Wettbewerbsposition und Veränderungen in der Wertschöpfungskette.

Transformation als Wachstumstreiber

Identifikation von Unternehmen, deren strategische Entscheidungen das Potenzial haben, das Gewinnwachstum voranzutreiben.

Suche nach Unternehmen mit starkem und steigendem Cashflow

Fokus auf Unternehmen, die einen starken und steigenden Cashflow aufweisen.

STÄRKUNG UNSERER KOMPETENZ IM BEREICH EUROPÄISCHER AKTIEN

Bevor Frederic Jeanmaire bei Carmignac startete, verantwortete er fast zwölf Jahre lang eine paneuropäische Aktienstrategie. Unter seinem Management lag die Strategie hinsichtlich ihrer 1-Jahres-, 3-Jahres-, 5-Jahres- und 10-Jahres-Renditen¹ sowie über seine gesamte Amtszeit hinweg im obersten Dezil ihrer Kategorie und erhielt regelmäßig ein 5-Sterne-Rating von Morningstar. Frederic Jeanmaires Erfahrung beim Umgang mit strukturellen Marktveränderungen und der darauf aufbauenden Identifizierung der Marktführer von morgen untermauert die Anlagephilosophie des **Carmignac Portfolio Invest Europe**. Sein Ansatz verbindet den Fokus auf Qualität und Wertschöpfung mit einer disziplinierten Bewertung und ergänzt damit die bestehende Kompetenz von Carmignac auf den europäischen Märkten.

Mit dem „Carmignac Portfolio Invest Europe“ erweitern wir unser Angebot an paneuropäischen Aktienstrategien um einen Ansatz, der neue Wertschöpfungstreiber in einem breiten Anlageuniversum identifiziert und gleichzeitig die Flexibilität für Marktentwicklungen bewahrt.

¹Morningstar-Kategorie: Europe Large-Cap Growth. Quelle: Morningstar, 29.05.2026. Morningstar Rating™: © Morningstar, Inc. Alle Rechte vorbehalten. Der Verweis auf ein Ranking oder eine Auszeichnung, ist keine Garantie für die zukünftigen Ergebnisse des OGAW oder des Managers.

Carmignac Portfolio Invest Europe

Ein konzentriertes Aktienportfolio mit Fokus auf die europäischen Gewinner von morgen

[Erfahren Sie hier mehr über den Fonds](#)

Carmignac Portfolio Invest Europe A EUR Acc

ISIN: LU3426519099

Empfohlene Mindestanlagedauer: **5 Jahre**

Risikoskala*: **4/7**

SFDR-Klassifizierung**: **Artikel 8**

*Die Definition der Risikoskala finden Sie im KID/BIB (Basisinformationsblatt). Das Risiko 1 ist nicht eine risikolose Investition. Dieser Indikator kann sich im Laufe der Zeit verändern. **Die Offenlegungsverordnung (Sustainable Finance Disclosure Regulation - SFDR) 2019/2088. Die SFDR-Klassifizierung der Fonds kann sich im Laufe der Zeit ändern.

Hauptrisiken des Fonds

Aktienrisiko: Der Fonds kann von Aktienkursschwankungen betroffen sein, deren Ausmaß vom Handelsvolumen der Aktien, der Marktkapitalisierung oder anderen externen Faktoren abhängt.

Währungsrisiko: Das Engagement in einer Währung durch Direktanlagen oder Derivate, die nicht die Bewertungswährung des Fonds ist, kann zu Schwankungen oder Verlusten führen.

Risiko durch aktive Allokationsentscheidungen des Portfoliomanagements: Die von der Verwaltungsgesellschaft erwartete Entwicklung der Finanzmärkte wirkt sich direkt auf die Performance des Fonds aus, die von den ausgewählten Titeln abhängt.

Der Fonds ist mit dem Risiko eines Kapitalverlusts verbunden. Eine vollständige Liste der Risiken finden Sie im Verkaufsprospekt des Fonds.

Kosten

ISIN: LU3426519099

Einstiegskosten

4,00 % des Betrags, den Sie beim Einstieg in diese Anlage zahlen. Dies ist der Höchstbetrag, der Ihnen berechnet wird. Carmignac Gestion erhebt keine Eintrittsgebühr. Die Person, die Ihnen das Produkt verkauft, teilt Ihnen die tatsächliche Gebühr mit.

Ausstiegskosten

Wir berechnen keine Ausstiegsgebühr für dieses Produkt.

Verwaltungsgebühren und sonstige Verwaltungs- oder Betriebskosten

1,80 % des Werts Ihrer Anlage pro Jahr. Hierbei handelt es sich um eine Schätzung auf der Grundlage der tatsächlichen Kosten des letzten Jahres.

Erfolgsgebühren

20,00 % wenn die Anteilsklasse während des Performancezeitraums den Referenzindikator übertrifft. Sie ist auch dann zahlbar, wenn die Anteilsklasse den Referenzindikator übertroffen, aber eine negative Performance verzeichnet hat. Minderleistung wird für 5 Jahre zurückgefordert. Der tatsächliche Betrag hängt davon ab, wie gut sich Ihre Investition entwickelt. Die obige aggregierte Kostenschätzung enthält den Durchschnitt der letzten 5 Jahre oder seit der Produkterstellung, wenn es weniger als 5 Jahre sind.

Transaktionskosten

0,39 % des Werts Ihrer Anlage pro Jahr. Hierbei handelt es sich um eine Schätzung der Kosten, die anfallen, wenn wir die Basiswerte für das Produkt kaufen oder verkaufen. Der tatsächliche Betrag hängt davon ab, wie viel wir kaufen und verkaufen.

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

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 (Basisinformationsblatt, 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 geregelterm 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.com/de-de zur Verfügung und sind auf Anforderung bei der Verwaltungsgesellschaft erhältlich. [Die Anleger können eine Zusammenfassung ihrer Rechte auf Deutsch unter dem folgenden Link abrufen Absatz 5.](#)
- **Für Österreich:** Die Prospekte, KID und Jahresberichte des Fonds stehen auf der Website www.carmignac.com/de-at zur Verfügung. [Die Anleger können eine Zusammenfassung ihrer Rechte auf Deutsch unter dem folgenden Link abrufen Absatz.](#)
- **In der Schweiz:** Die Prospekte, KID und Jahresberichte stehen auf der Website www.carmignac.com/de-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 5.](#)
-