

WIR FEIERN! 5 JAHRE CARMIGNAC PORTFOLIO GRANDCHILDREN

RETAIL ISIN: LU1966631001
CLEAN-SHARE ISIN: LU2004385667



INGO BOXLEITNER



BENJAMIN KAISER

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



DIE STÄRKEN UNSERER PALETTE

Anleihen-Fonds

benchmarkfrei & dynamisch gemanagt
11 Mrd €

AUM-gewichtetes Sterne-Rating (4.1)



Arithmetisches durchschnittl. Sterne-Rating (4.3)



Durchschnittliches % Peer Group Ranking



Fonds: Sécurité, Flexible Bond, Global Bond, Credit, Laufzeitfonds, EM Debt

Artikel 9 Aktienfonds

Nachhaltige Wachstumsaktien
3 Mrd €

AUM-gewichtetes Sterne-Rating (3.7)



Arithmetisches durchschnittl. Sterne-Rating (3.7)



Durchschnittliches % Peer Group Ranking



Fonds: Grandchildren, Grande Europe, Emergents, Human Xperience

Schwellenländer-Fonds

Historische Expertise über verschiedene Assetklassen
2 Mrd €

AUM-gewichtetes Sterne-Rating (3.7)



Arithmetisches durchschnittl. Sterne-Rating (3.2)



Durchschnittliches % Peer Group Ranking



Fonds: Emergents, Emerging Discovery, China New Economy, Emerging Patrimoine, EM Debt

Source: Carmignac, Morningstar. © 2024 Morningstar, Inc - All rights reserved. Data as end of March 2024. Performances are net of fees (excluding possible entrance fees charged by the distributor). The reference to a ranking or prize, is no guarantee of the future results of the UCIS or the manager. Past performance is not necessarily indicative of future performance.

DER ENKELKINDER-FONDS

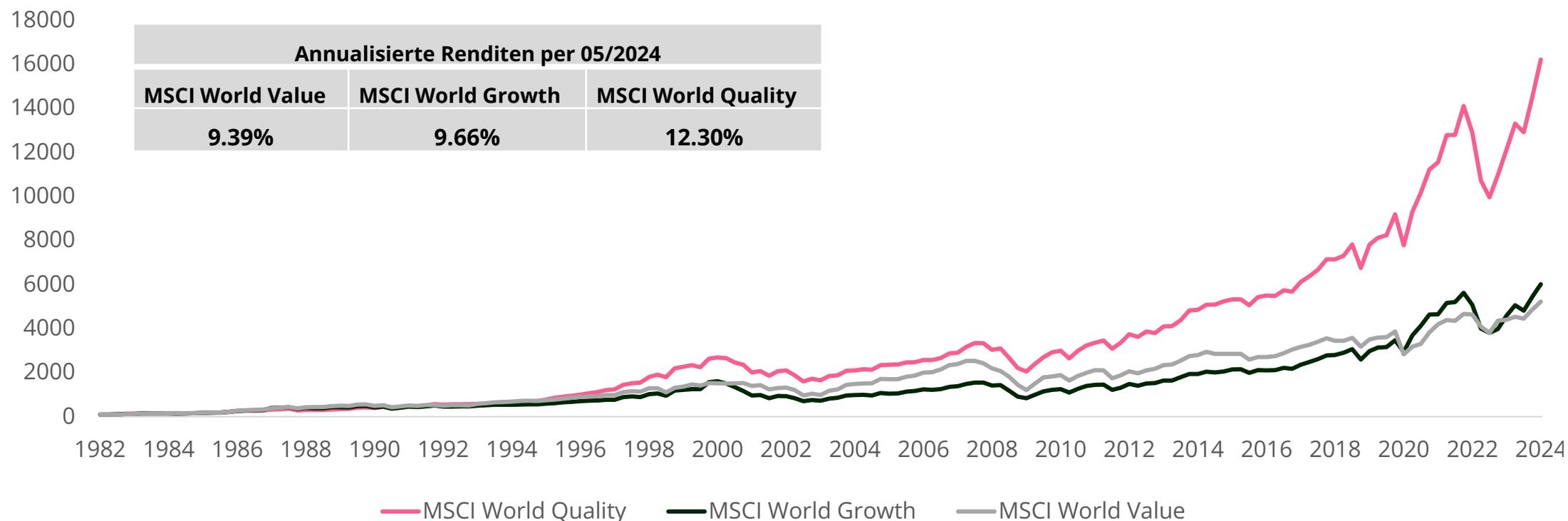
“Investieren und Vergessen”



LANGFRISTIGER VERGLEICH VERSCHIEDENER ANLAGESTILE

Qualitätsaktien haben sich langfristig kontinuierlich besser als Growth- und Value-Aktien entwickelt

Wertentwicklung des MSCI World Quality gegenüber der des MSCI World Growth und des MSCI World Value seit seiner Einführung im Jahr 1982

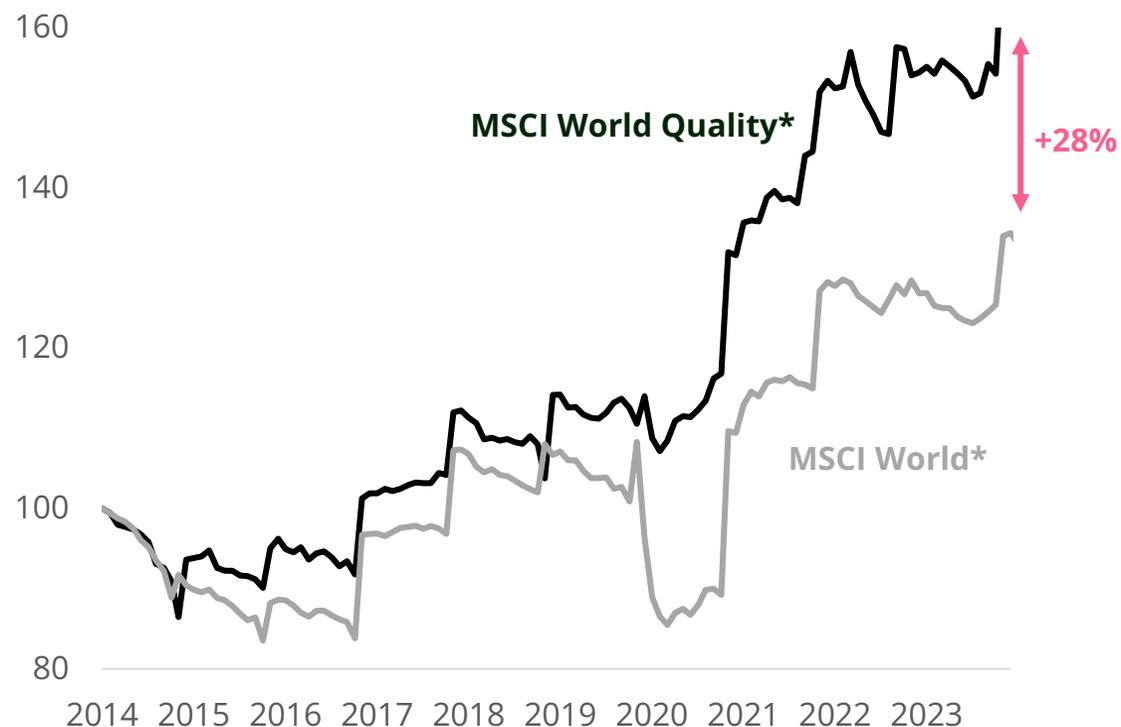


Quelle: Carmignac, Bloomberg, März 2024

WORAN GLAUBEN WIR?

Die langfristige Outperformance wird durch die operative Leistung der zugrunde liegenden Unternehmen bestimmt

Gewinnwachstum über 10 Jahre (EBITDA)



Performance über 10 Jahre



*Gesamtertrag, in USD
Quelle: Carmignac, Bloomberg, März 2024

WIE BESTIMMEN UND MESSEN WIR QUALITÄT?

Unsere Definition einer Compounder-Aktie



Hohe langfristige
Rentabilität

Reinvestitionen
für die Zukunft



« In herausfordernden Zeiten investieren wir weiter, während viele Unternehmen [...] nicht in der Lage sind dies zu tun.

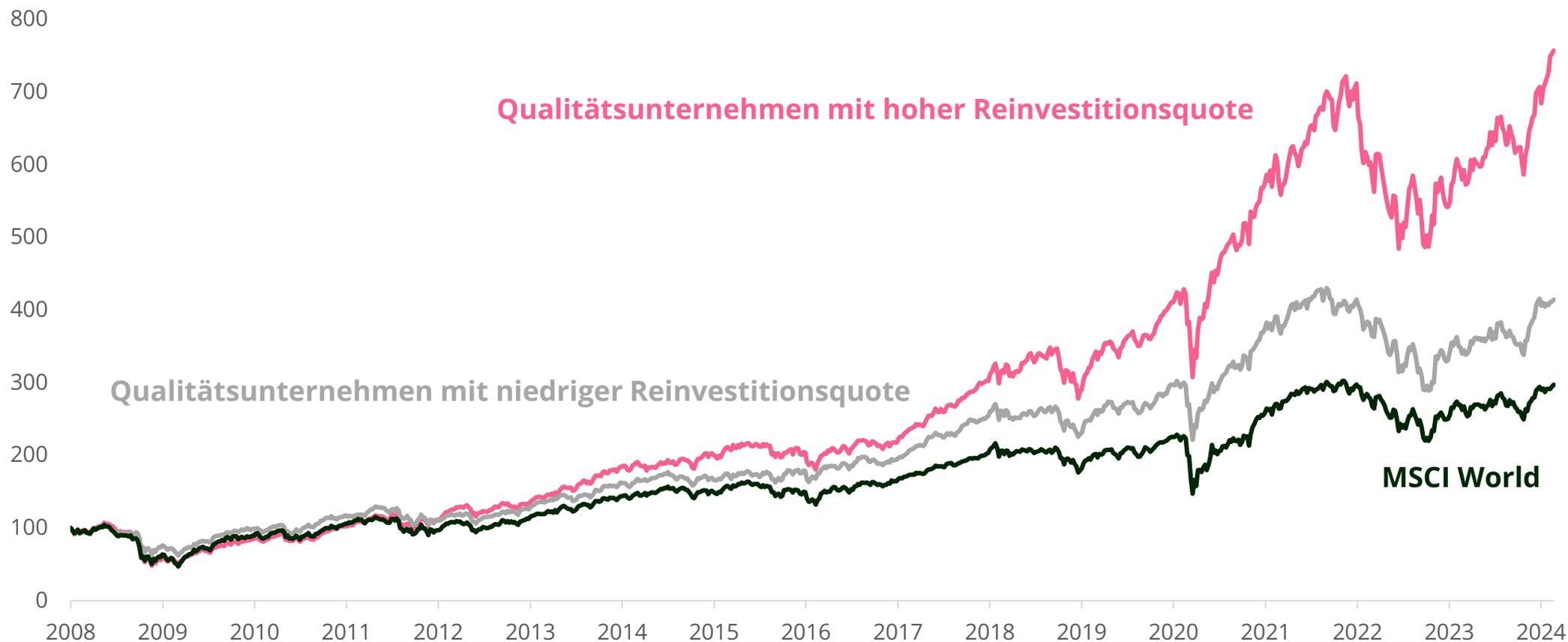
Genau wie bei der Tour de France, sind es die Hügel, bei denen die Abstände größer werden und der Unterschied entsteht - nicht auf den Ebenen »

Quelle: Carmignac, 2023



Bernard Arnault
CEO, LVMH

WARUM REINVESTITIONEN SINNVOLL SIND



MSCI World Quality index is used as a proxy for quality companies.
Source: Carmignac, March 2024

CARMIGNAC PORTFOLIO GRANDCHILDREN

SFDR Fund
Classification**

Article 9

Warum diese Strategie ?

Ein globaler Aktienfonds, der darauf ausgelegt ist, das Vermögen langfristig zu vermehren & es an zukünftige Generationen weiterzugeben.



Ein robuster Prozess, um Qualitätsunternehmen zu entdecken



Eine nachhaltiges Ziel basierend auf den SDGs der UN



Konzentriertes Portfolio mit geringem Umschlag

Die Personen hinter Ihrem Investment



Mark DENHAM

33 Jahre Erfahrung

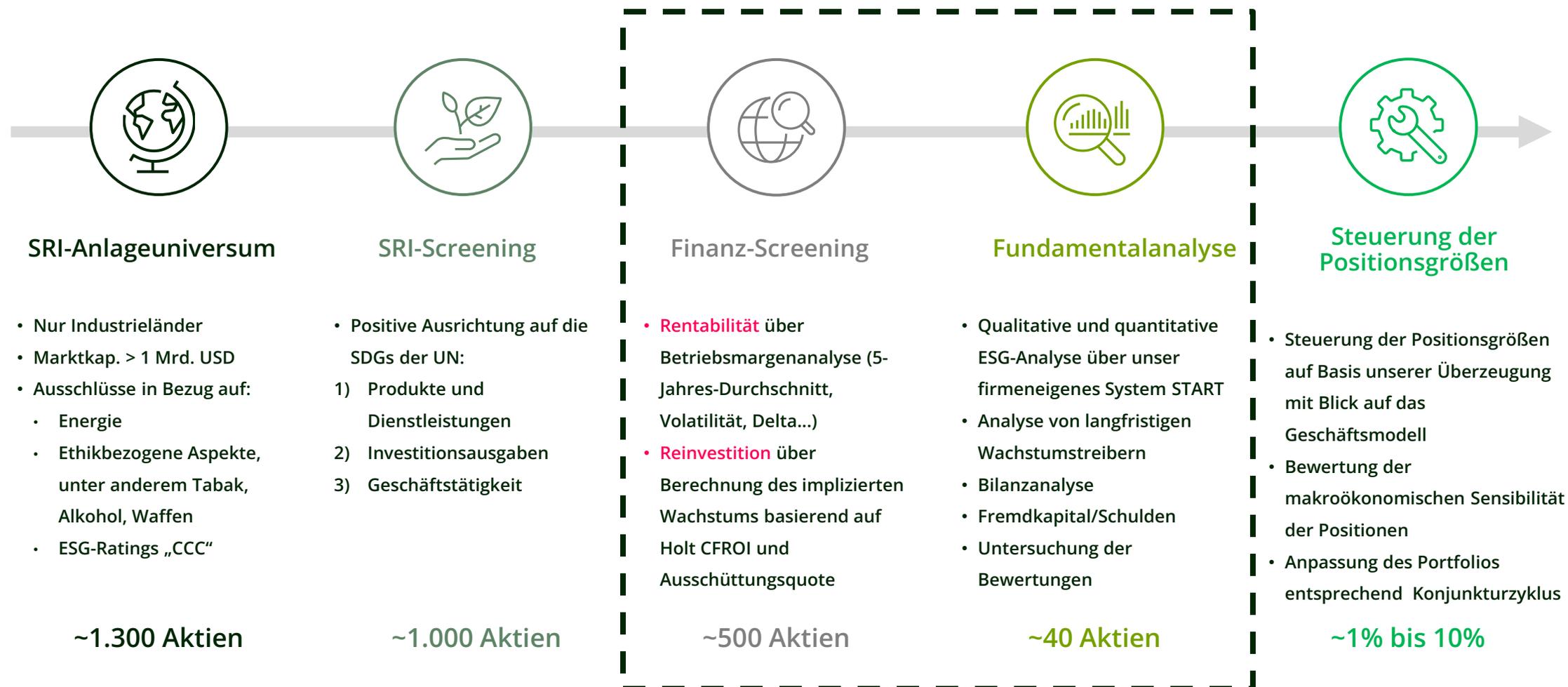


Obe EJKEME

20 Jahre Erfahrung

Source: Carmignac, 2024

ÜBERBLICK ÜBER DEN ANLAGEPROZESS



Interne Methodik; nur zur Veranschaulichung. Die Portfoliozusammensetzung kann sich im Laufe der Zeit ändern.
Quelle: Carmignac, September 2023

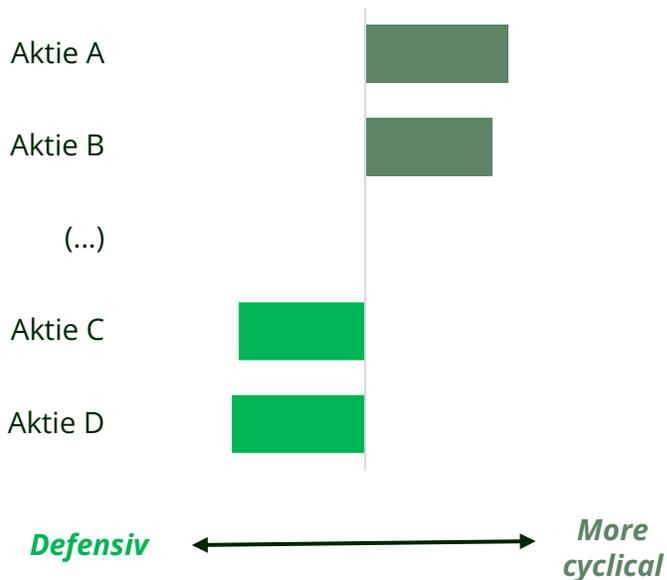


MANAGEMENT DES MARKTZYKLUS

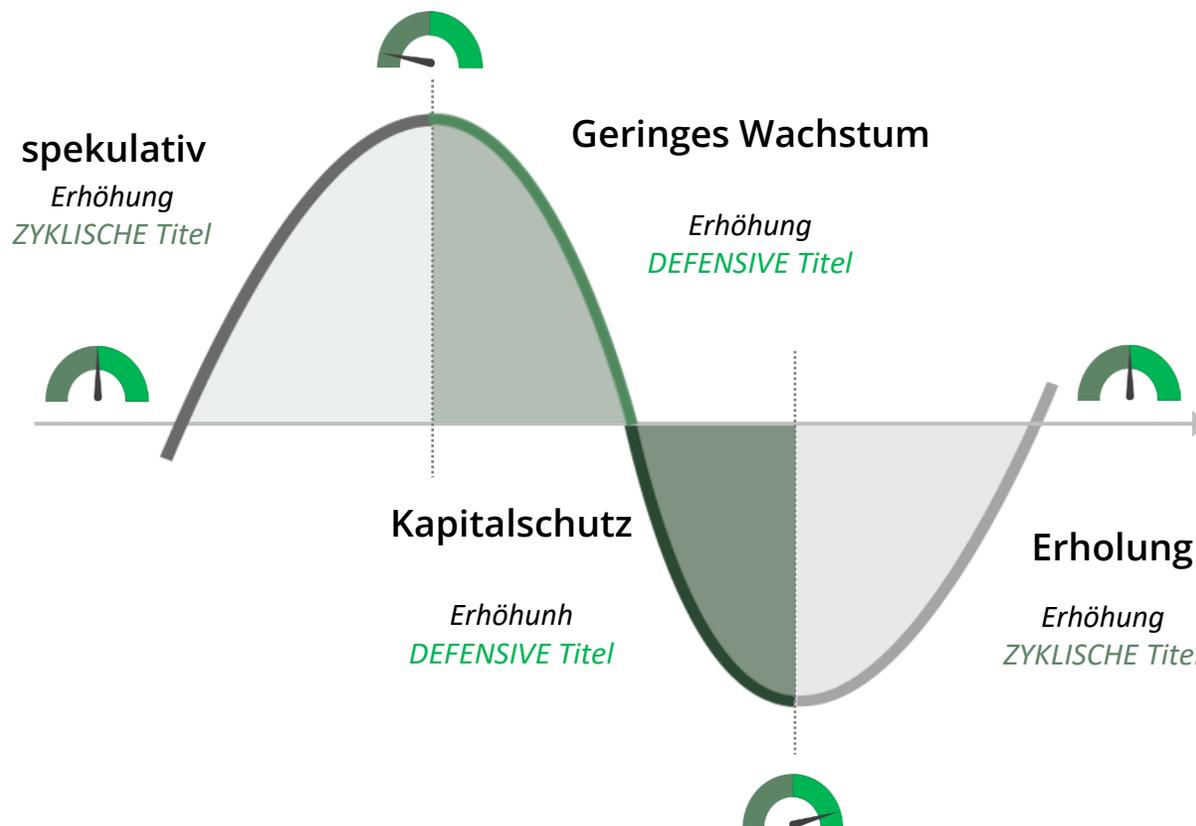
Optimierung der Portfoliopositionen anhand des Konjunkturzyklus

Beurteilung der Makro-Empfindlichkeit

Examples:



Portfoliausrichtung



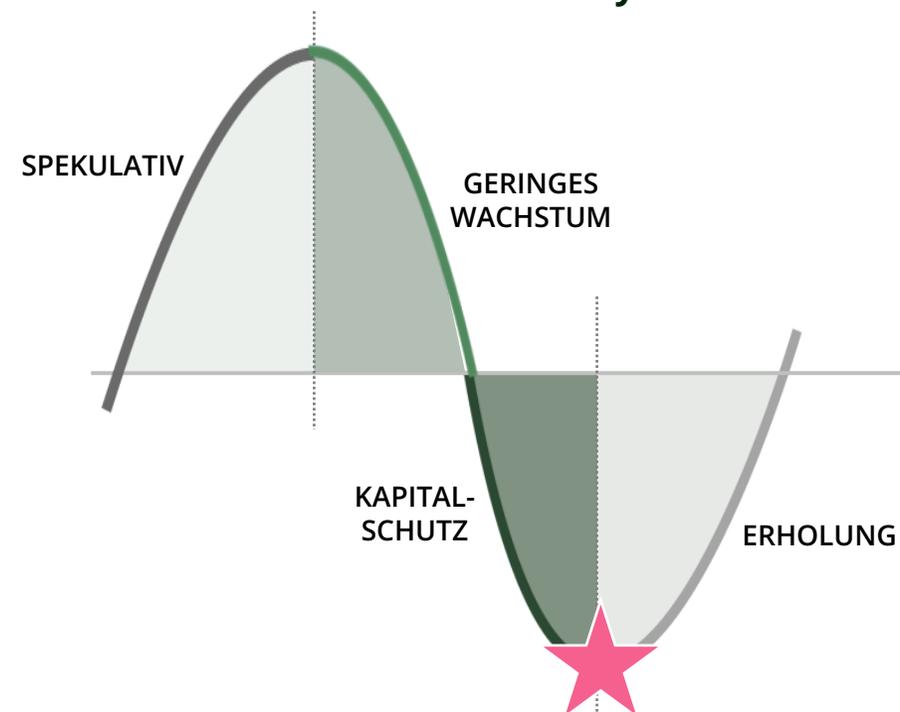
Source: Carmignac, FactSet, 2024

LANGFRISTIGE INVESTITIONEN

50% der aktuellen Aktien im Portfolio sind seit Auflegung im Bestand

	Im Portfolio seit	Gewichtung
NOVO NORDISK	Seit Auflegung	8.6%
MICROSOFT	3 Jahre und 8 Monate	7.2%
PROCTER & GAMBLE	2 Jahre und 3 Monate	6.0%
COLGATE PALMOLIVE	2 Jahre und 3 Monate	5.8%
NVIDIA	Seit Auflegung	4.6%
S&P GLOBAL	2 Jahre und 2 Monate	4.4%
THERMO FISHER	Seit Auflegung	4.1%
L'OREAL	Seit Auflegung	4.1%
ASML	Seit Auflegung	3.4%
SAP	Seit Auflegung	3.2%

Wo befinden wir uns im Zyklus?



Portfolio composition may vary over time. Source: Carmignac, 29/03/2024

LANGZEIT-INVESTITIONEN

TOP 10 EVOLUTION	2019	2022	TODAY
NOVO NORDISK	2.9%	6.7%	8.6%
MICROSOFT		6.9%	7.2%
PROCTER & GAMBLE		4.0%	6.0%
COLGATE PALMOLIVE		3.5%	5.8%
NVIDIA	3.1%	3.2%	4.6%
S&P GLOBAL		1.8%	4.4%
THERMO FISHER	2.1%	5.7%	4.1%
L'OREAL	2.3%	3.0%	4.1%
ASML	2.9%	1.6%	3.4%
SAP	5.0%	3.0%	3.2%

Portfolio composition may change over time. *Other: remaining equity exposure. The trademarks and logos do not imply any affiliation with or endorsement by the respective entities.
Source: Carmignac, 30/04/2024

FONDS POSITIONIERUNG

TOP 10 POSITIONEN

NOVO NORDISK	8.6%
MICROSOFT	7.2%
PROCTER & GAMBLE	6.0%
COLGATE PALMOLIVE	5.8%
NVIDIA	4.6%
S&P GLOBAL	4.4%
THERMO FISHER	4.1%
L'OREAL	4.1%
ASML	3.4%
SAP	3.2%



28%

Technologie

- MICROSOFT
- SAP
- ASML



30%

Gesundheit

- THERMO FISHER
- NOVO NORDISK
- LONZA



23%

Konsum

- COLGATE
- L'OREAL
- P&G



11%

Finanzen

- S&P GLOBAL
- ICE
- MASTERCARD



4%

Industrie

- ASSA ABLOY
- TRANSUNION



1%

sonstige*

- ALPHABET

VERÄNDERUNGEN IN DEN LETZTEN MONATEN



Portfolio composition may change over time. *Other: remaining equity exposure. The trademarks and logos do not imply any affiliation with or endorsement by the respective entities. Source: Carmignac, 30/04/2024

FONDSSTATISTIK

43

ANZAHL VON POSITIONEN

51%

% DER TOP-10-POSITIONEN

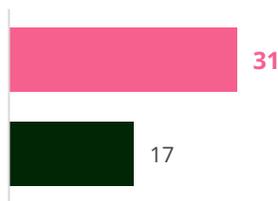
83%

ACTIVE SHARE

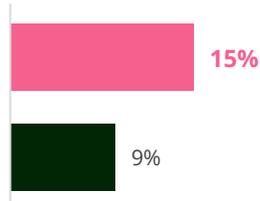
511 Mrd.

DURCHSCHNITTLICHE
MARKTKAPITALISIERUNG

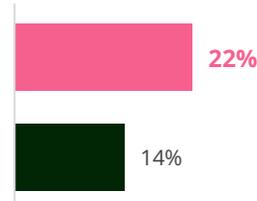
P/E Ratio
Fwd



5Y EPS
Growth



Return on
Equity



Carmignac P. Grandchildren

MSCI Welt

17%

DURCHSCHNITTLICHER
TURNOVER

16%

VOLATILITÄT (3 Jahre)

0.7%

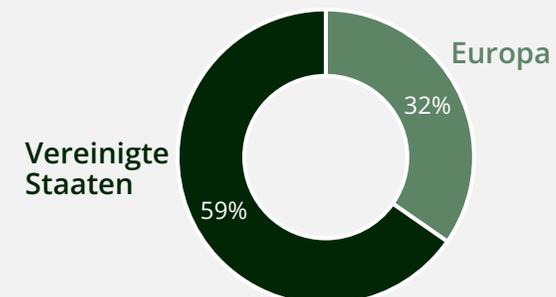
DIVIDENDENRENDITE.

0.1

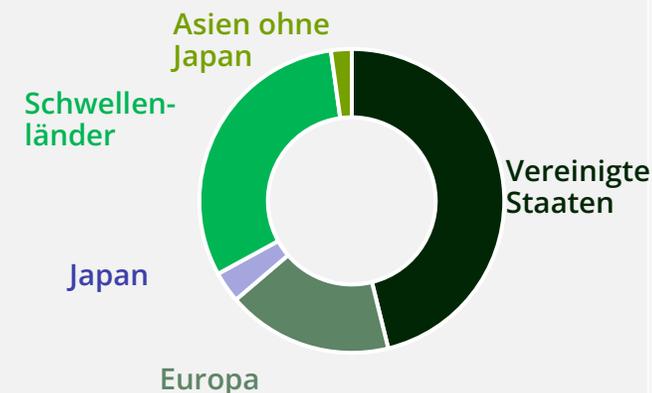
NETTOVERSCHULDUNG ZU
EBITDA

Die Zusammensetzung des Portfolios kann sich im Laufe der Zeit ändern, Anteilsklasse F EUR Acc.
Quelle: Carmignac, 30/04/2024

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG NACH HERKUNFT

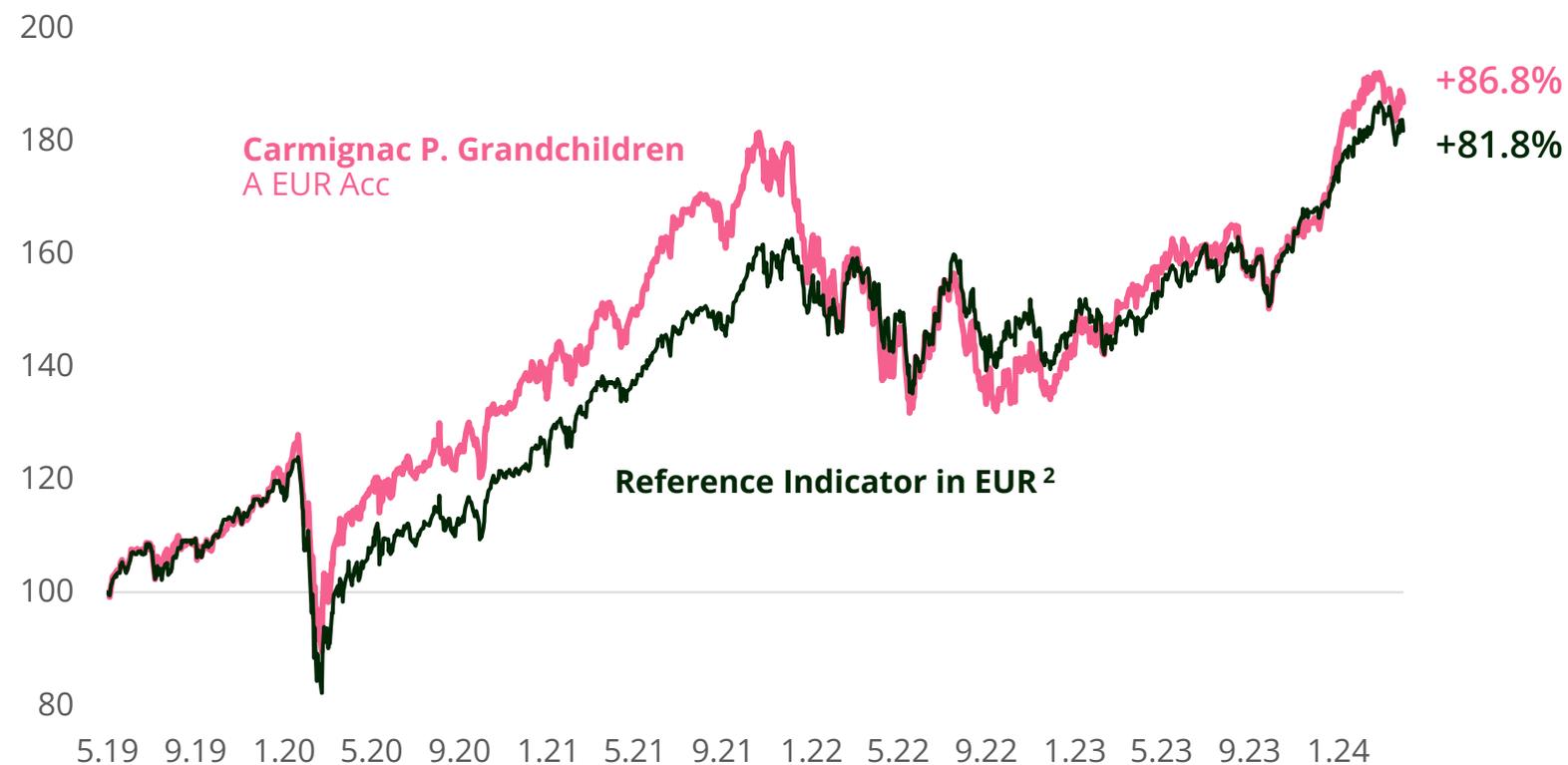


GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG NACH UMSÄTZEN



PERFORMANCEBETRACHTUNG

Kumulierte Performance seit Auflegung¹



	A EUR Acc	Fonds	Ref. Ind. ²
2019	+15.47%	+15.49%	+15.49%
2020	+20.28%	+6.33%	+6.33%
2021	+28.38%	+31.07%	+31.07%
2022	-24.16%	-12.78%	-12.78%
2023	+23.04%	+19.60%	+19.60%
2024	+12.29%	+8.31%	+8.31%

1) Inception date: 31/05/2019 2) Reference indicator: MSCI World Index (Reinvested net dividends). Performance of the F EUR acc share class. Past performance is not necessarily indicative of future performance. The return may increase or decrease as a result of currency fluctuations. Performances are net of fees (excluding possible entrance fees charged by the distributor). Source: Carmignac, 30/04/2024.

DER ENKELKINDER-FONDS

“Investieren und Vergessen”



**Annualisierte Performance
seit Auflage 05/2019**

Carmignac P. Grandchildren

+13.6%

Referenzindikator²

12,9%

Kategorie³

+10,3%

Wir sind für **SIE** da!



FRANK RÜTTENAUER

Head of Retail Business Development
Germany & Austria



INGO BOXLEITNER

Business Development Director
Germany



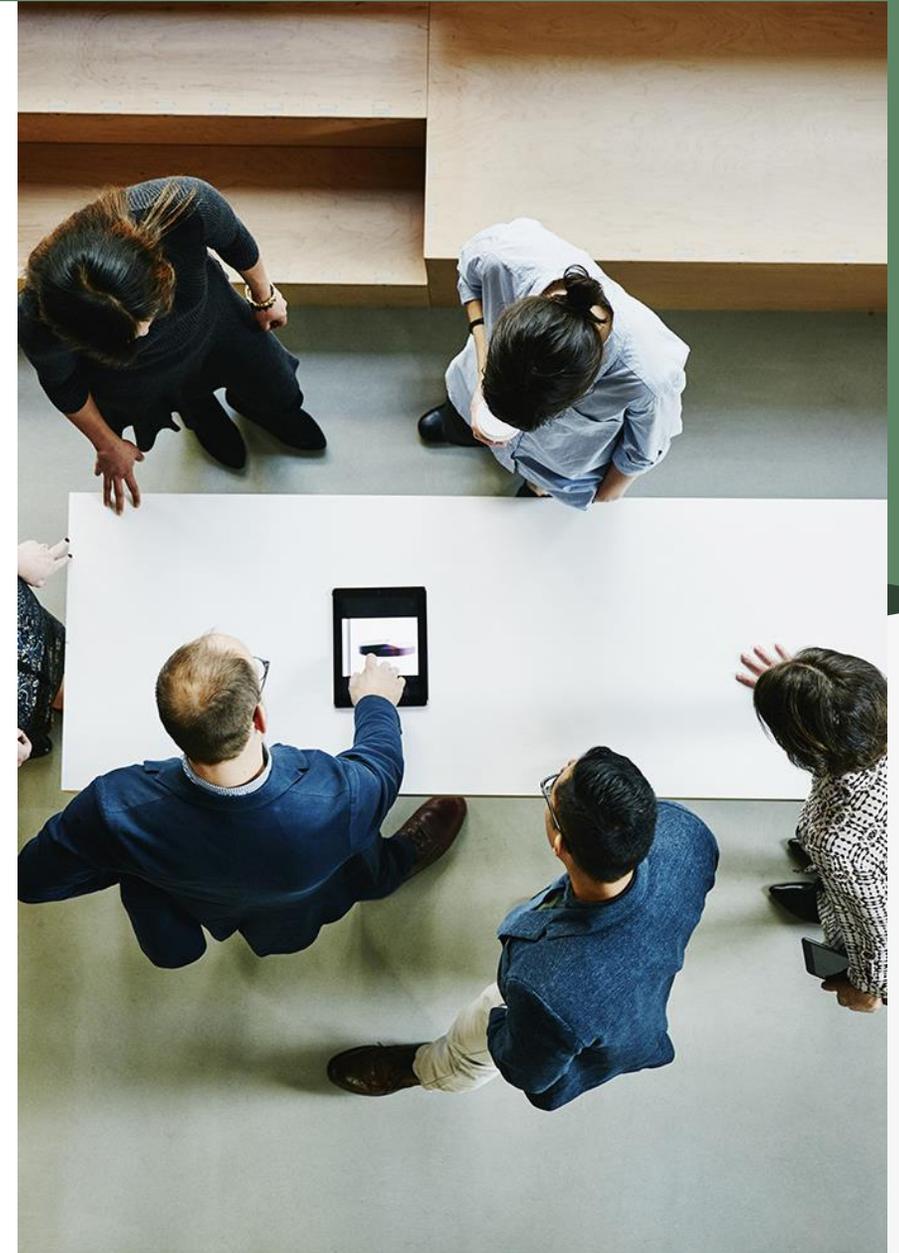
BENJAMIN KAISER

Business Development Manager
Germany & Austria



**VIELEN DANK FÜR
IHRE
AUFMERKSAMKEIT**

ZEIT FÜR IHRE FRAGEN



HAUPTRISIKEN DES FONDS

CARMIGNAC PORTFOLIO GRANDCHILDREN

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.



Empfohlene
Mindestanlagedauer



Quelle: Carmignac, Stand 09/10/2023
Risiko Skala von KID (Basisinformationsblatt). Das Risiko 1 ist nicht eine risikolose Investition. Dieser Indikator kann sich im Laufe der Zeit verändern.

Anteilsklasse

A EUR Acc

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

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.

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. Morningstar Rating™ : © 2023 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.

Citywire Fund Manager Ratings und Citywire Rankings sind Eigentum von Citywire Financial Publishers Ltd ("Citywire") und © Citywire 2022. Alle Rechte vorbehalten. Citywire-Informationen sind Eigentum von Citywire Financial Publishers Ltd ("Citywire") und vertraulich. Sie dürfen nicht kopiert werden und Citywire schließt jede Haftung aus, die sich aus ihrer Verwendung ergibt. 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 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.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. **Für Österreich:** Die Prospekte, KID und Jahresberichte des Fonds stehen auf der Website 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

Copyright: In dieser Präsentation enthaltene Daten sind ausschließliches Eigentum der jeweiligen Eigentümer laut Angabe auf jeder Seite.

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 13.500.000 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