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 Investissement FW-R EUR Acc**
Hersteller	CARMIGNAC GESTION LUXEMBOURG
ISIN	LU3149200746
Stand	16.10.2026

Um welche Art von Produkt handelt es sich?

Ziele	Ziel des Teilfonds ist es, seinen Referenzindikator über einen Zeitraum von mehr als fünf Jahren zu übertreffen. Darüber hinaus strebt er nachhaltige Investitionen für langfristiges Wachstum an. Als Referenzindex dient der MSCI AC World NR Index. Der Fonds ist an den internationalen Aktienmärkten weltweit investiert. Seine wichtigsten Renditetreiber sind Folgende: (i) Aktien: Mindestens 60 % des Nettovermögens des Teilfonds sind dauerhaft in internationalen Aktien (jegliche Marktkapitalisierung, ohne Einschränkungen hinsichtlich Sektor oder Region, einschließlich Schwellenländern) engagiert. Bis zu 10 % des Nettovermögens des Fonds können in nicht börsennotierte Wertpapiere investiert werden, die vom Portfolio Manager ausgewählt werden, und (ii) Währungen: Der Teilfonds kann zum Zwecke des Engagements oder der Absicherung andere Währungen als die Bewertungswährung des Fonds verwenden. Der Manager kann Relative-Value-Strategien zur Steigerung der Performance einsetzen, wobei er sich den relativen Wert verschiedener Instrumente zunutze macht. Es können auch Short-Positionen über Derivate eingegangen werden. Der Fonds kann ergänzend in übertragbare Schuldtitel und Anleihen investieren. Der Teilfonds setzt Derivate zu Absicherungs- oder Arbitragezwecken ein oder um das Portfolio den folgenden Risiken auszusetzen: Währungen, Anleihen, Aktien (alle Kategorien der Marktkapitalisierung), ETFs, Dividenden, Volatilität, Varianz (die beiden letztgenannten Kategorien bis zu 10 % des Nettovermögens) sowie Indizes: auf alle zuvor genannten Anlageklassen sowie Rohstoffe (bis zu 20 % des Vermögens). Bei den verfügbaren Derivaten handelt es sich um Optionen (gewöhnliche, Barrier- und binäre Optionen), Futures und Forwards, Swaps (darunter Performance-Swaps) und CFDs (Differenzkontrakte) auf einen oder mehrere Basiswerte. Die modifizierte Gesamtduration des Anleiheportfolios liegt zwischen -4 und +5. Die modifizierte Duration ist definiert als die Veränderung des Portfoliokapitals (in %) bei einer Veränderung der Zinsen um 100 Basispunkte. Bis zu 10% des Nettovermögens können in Contingent Convertible Bonds („CoCo-Anleihen“) angelegt werden. CoCo-Anleihen sind regulierte nachrangige Schuldverschreibungen, die zwar komplex, aber einheitlicher Natur sind. Nähere Informationen entnehmen Sie bitte dem Prospekt. Der Teilfonds kann bis zu 10 % seines Nettovermögens in Anteile oder Aktien von Investmentfonds investieren. Der Teilfonds ist ein aktiv verwalteter OGAW. Die Verwaltungsgesellschaft hat Ermessensspielraum hinsichtlich der Zusammensetzung ihres Portfolios, vorbehaltlich der festgelegten Anlageziele und Anlagepolitik. Das Anlageuniversum des Teilfonds leitet sich zumindest teilweise aus dem Referenzindikator ab. Die Anlagestrategie des Teilfonds ist nicht vom ReferenzIndikator abhängig; daher können die Positionen und Gewichtungen des Teilfonds erheblich von der Zusammensetzung des ReferenzIndikator abweichen. Für das Ausmaß einer solchen Abweichung ist keine Grenze festgesetzt. Der Teilfonds bewirbt ökologische und soziale Merkmale gemäß Artikel 8 der Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor („SFDR“) durch „Best-in-Universe“- und „Best-Effort“-Ansätze sowie eine Politik des aktiven Engagements. Eine nichtfinanzielle Analyse führt zu einer Verringerung des Anlageuniversums des Teilfonds um mindestens 20 % durch einen Negativfilter, der Unternehmen ausschließt, deren nichtfinanzielle Ratings hohe Risiken widerspiegeln. Darüber hinaus investiert der Teilfonds mindestens 50 % seines Nettovermögens in nachhaltige Investitionen im Sinne der SFDR und strebt CO_2-Emissionen (tCO_2/Mio. USD Umsatz, umgerechnet in Euro; aggregiert auf Portfolioebene; Scope 1 und 2 des GHG-Protokolls) an, die 30 % unter denen seiner Benchmark liegen. Die vom Teilfonds verwendete Definition für nachhaltige Anlagen basiert auf dem Rahmenwerk der Ziele der Vereinten Nationen für nachhaltige Entwicklung (Sustainable Development Goals, SDGs). Dieses Rahmenwerk ist eines von mehreren, die zur Veranschaulichung positiver Ergebnisse herangezogen werden können. Andere können zu unterschiedlichen Ergebnissen führen. Das Nachhaltigkeitsrisiko des Teilfonds kann sich von dem seines Referenzindikators unterscheiden.
Kleinanleger-Zielgruppe	Aufgrund seines Exposures im Anleihenmarkt 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 Aktienmärkte profitieren wollen.

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

Risikoindikator

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 substanzielle Risiken: Zu den Risiken, die der Indikator nicht ausreichend berücksichtigt, gehören: Kontrahentenrisiko, Liquiditätsrisiko, Risiken im Zusammenhang mit China

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.

40bffb259-1244-4fbe-920b-6e90910783c8

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: **1.000 EUR pro Jahr**

Szenarien		Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen	Wenn Sie nach 5 Jahren aussteigen
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**	**490 EUR**	**2.760 EUR**
	Prozentuale Rendite	-51,1 %	-19,2 %
Pessimistisches Szenario [2]	**Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten**	**760 EUR**	**5.260 EUR**
	Prozentuale Rendite	-24,5 %	1,7 %
Mittleres Szenario [3]	**Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten**	**1.090 EUR**	**6.840 EUR**
	Prozentuale Rendite	9,3 %	10,6 %
Optimistisches Szenario [4]	**Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten**	**1.800 EUR**	**8.820 EUR**
	Prozentuale Rendite	79,9 %	19,5 %
Anlagebetrag im Zeitverlauf		**1.000 EUR**	**5.000 EUR**

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] Diese Art von Szenario ergab sich bei einer Anlage in den Fonds zwischen Juni 2017 - Juni 2022.
[3] Diese Art von Szenario ergab sich bei einer Anlage in den Fonds zwischen September 2019 - September 2024.
[4] Diese Art von Szenario ergab sich bei einer Anlage in den Fonds zwischen Oktober 2021 - Oktober 2026.

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.
- 1.000 EUR pro Jahr werden angelegt

	Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen	Wenn Sie nach 5 Jahren aussteigen
Kosten insgesamt	14 EUR	253 EUR
Jährliche Auswirkungen der Kosten (*)	1,4 %	1,5 % 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 12,1 % vor Kosten und 10,6 % 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	1,00 % des Werts Ihrer Anlage pro Jahr. Hierbei handelt es sich um eine Schätzung auf der Grundlage der tatsächlichen Kosten des letzten Jahres.	10 EUR
Transaktionskosten	0,39 % 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.	4 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 1 Jahre ist unter https://go.carmignac.com/performance-scenario zu finden.

40bfb259-1244-4fbe-920b-6e90910783c8