# 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.

Die Stuttgarter
Der Vorsorge-Versicherer

## Produkt

| | |
|---|---|
| **Name** | **Carmignac Portfolio Grandchildren FW EUR Acc** |
| **Hersteller** | CARMIGNAC GESTION LUXEMBOURG |
| **ISIN** | LU1966631266 |
| **Stand** | 16.10.2026 |

## Um welche Art von Produkt handelt es sich?

| | |
|---|---|
| **Ziele** | Ziel des Teilfonds ist es, einen langfristigen Kapitalzuwachs zu erzielen. Dies geschieht durch eine aktive, flexible Verwaltung mit Schwerpunkt auf den Aktienmärkten. Der Referenzindikator ist der MSCI World NR Index. Um seine Anlageziele zu erreichen, strebt der Teilfonds an, in Unternehmen zu investieren, die nach Ansicht der Verwaltungsgesellschaft von hoher Qualität sind. Die Aktienstrategien werden über ein Portfolio aus Direktinvestitionen in Wertpapieren und in geringerem Umfang auch über Derivate umgesetzt. Der Teilfonds ist an keine Benchmark gebunden und kann nach freiem Ermessen der Verwaltungsgesellschaft in Aktien investieren, unabhängig von Branche und Region. Der Fonds kann bis zu 10 % seines Nettovermögens in Anleihen investieren, deren Rating unter „Investment Grade“ liegt. Investitionen in hochwertige Unternehmen werden auf der Grundlage einer quantitativen Überprüfung und einer Fundamentalanalyse getätigt. Der Teilfonds kann darüber hinaus ergänzend Liquidität halten und/oder in andere Wertpapiere investieren. Zur Erreichung seines Anlageziels kann der Teilfonds zu Anlage- oder Absicherungszwecken in Futures investieren, die an den Märkten der Eurozone und an den internationalen Märkten, einschließlich der Märkte der Schwellenländer, gehandelt werden. Zu den weiteren Derivaten, die der Fondsmanager zu Anlage- oder Absicherungszwecken einsetzen kann, gehören CFDs (Contract for Difference), Terminkontrakte, Devisenterminkontrakte, Optionen (einfache, mit Barriere, binär) und Swaps (darunter Performance-Swaps), die ein oder mehrere Risiken bzw. Basiswerte betreffen, in die der Fondsmanager investieren kann. Mindestens 51 % des Portfolios sind in Aktien aus Industrieländern und Schwellenländern investiert, wobei keine Beschränkungen hinsichtlich der Aufteilung nach Regionen, Sektoren oder Marktkapitalisierung bestehen. Der Teilfonds kann bis zu 10 % seines Nettovermögens in Anteile oder Aktien von Investmentfonds investieren. Der Fondsmanager behält sich zudem das Recht vor, bis zu 10 % des Nettovermögens in Anleihen mit einem Rating unterhalb von Investment grade anzulegen. Der Teilfonds ist ein aktiv verwalteter OGAW. Ein aktiv verwalteter OGAW ist ein Fonds, bei dem der Anlageverwalter über die Zusammensetzung seines Portfolios nach eigenem Ermessen entscheiden kann, vorbehaltlich der festgelegten Anlageziele und -richtlinien. Dieser Teilfonds wird unter Bezugnahme auf seinen Referenzindikator (MSCI World NR Index) aktiv verwaltet. Das Anlageuniversum des Teilfonds orientiert sich hinsichtlich der Aufteilung nach Regionen, Sektoren oder Marktkapitalisierung zumindest teilweise am Referenzindikator. 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 verfolgt ein nachhaltiges Anlageziel gemäß Artikel 9 der Verordnung über die Offenlegung nachhaltiger Finanzprodukte (Sustainable Finance Disclosure Regulation, SFDR). Der Teilfonds investiert mindestens 80 % seines Nettovermögens in Anteile von Unternehmen, die sich an den Zielen für nachhaltige Entwicklung der Vereinten Nationen orientieren, sei es durch ihre angebotenen Produkte und Dienstleistungen, ihre Investitionen (CapEx) oder ihre Geschäftstätigkeit. Darüber hinaus führen die nichtfinanziellen Analysen zu einer Reduzierung des Anlageuniversums des Teilfonds um mindestens 25 % durch (i) unternehmensweite Ausschlusskriterien von Carmignac (Tabak, umstrittene Waffen, Abbau von Kraftwerkskohle usw.) und (ii) erweiterte Ausschlusskriterien wie Öl und Gas, Glücksspiel, Alkohol, konventionelle Waffen usw. sowie (iii) den Ausschluss von Unternehmen mit einer Kohlenstoffintensität von mehr als 500 t $CO_2$ pro Mio. EUR Umsatz. Darüber hinaus strebt der Teilfonds $CO_2$-Emissionen (t $CO_2$ pro Mio. USD Umsatz, umgerechnet in Euro; aggregiert auf Portfolioebene; Scope 1 und 2 des Greenhouse Gas Protocol) an, die um 50 % unter denen seiner Benchmark (MSCI World Index) liegen. Der vom Teilfonds verwendete Begriff „nachhaltige Investition“ basiert auf einem eigens entwickelten Rahmenwerk, das sich an den Zielen für nachhaltige Entwicklung der Vereinten Nationen orientiert. Dieser Rahmen ist nur einer von mehreren, die zur Messung nachhaltiger Investitionen herangezogen werden können. Andere können zu unterschiedlichen Ergebnissen führen. |
| **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




**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

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.

68b3f70c-913f-44c4-bb33-b8015f80a63 - 2004

# 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**

| 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** | **4.590 EUR** | **3.380 EUR** |
| | Prozentuale Rendite | -54,1 % | -19,5 % |
| **Pessimistisches Szenario** [2] | **Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten** | **7.520 EUR** | **9.770 EUR** |
| | Prozentuale Rendite | -24,8 % | -0,5 % |
| **Mittleres Szenario** [3] | **Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten** | **11.120 EUR** | **16.270 EUR** |
| | Prozentuale Rendite | 11,2 % | 10,2 % |
| **Optimistisches Szenario** [4] | **Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten** | **15.940 EUR** | **23.900 EUR** |
| | Prozentuale Rendite | 59,4 % | 19,0 % |

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 Januar 2025 - Oktober 2026.
[3] Diese Art von Szenario ergab sich bei einer Anlage in den Fonds zwischen Juli 2018 - Juli 2023.
[4] Diese Art von Szenario ergab sich bei einer Anlage in den Fonds zwischen November 2016 - November 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 | 1.039 EUR |
| **Jährliche Auswirkungen der Kosten (*)** | 1,6 % | 1,7 % 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 11,9 % vor Kosten und 10,2 % 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.<br>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 7 Jahre ist unter https://go.carmignac.com/performance-scenario zu finden.

68b3f70c-913f-44c4-bb33-b8015f5f80a63 - 2004