


Der Carmignac Portfolio Human Xperience feiert seinen zweiten Jahrestag

Veröffentlicht am

17. April 2023

Länge

 4 Minuten Lesedauer

Der **Carmignac Portfolio Human Xperience** ist ein Fonds, der sich auf das „S“ bei **ESG**-Anlagen konzentriert.

Aktienfonds mit sozialen Themen

Eine Strategie, deren thematischer Schwerpunkt auf der Kunden- und der Mitarbeiterzufriedenheit liegt

Die Stärke von Daten nutzen

Quantitatives Know-how und Erfahrung im Umgang mit „alternativen“ Sozialdaten

Global und unbegrenzt

Konzentriertes Portfolio mit geringem Umschlag, das auf einen hohen aktiven Anteil abzielt

Genauer zur Anlagephilosophie

Der **Carmignac Portfolio Human Xperience** legt in Unternehmen mit einer hohen Kunden- und Mitarbeiterzufriedenheit an. Abgesehen davon, dass wir von der Bedeutsamkeit dieser beiden Aspekte für die Kunden- und Mitarbeiterbindung überzeugt sind, belegen eine Vielzahl von Untersuchungen und Daten, dass die menschliche Erfahrung („human experience“) für den Geschäftserfolg eine zentrale Rolle spielt. Unternehmen, mit denen Kunden wie Angestellte positive Erfahrungen machen, sind möglicherweise besser aufgestellt, um langfristig höhere Erträge zu erzielen.

Die **erste Säule** konzentriert sich darauf, Unternehmen zu ermitteln, die eine starke Kundenzufriedenheit aufweisen. Dazu versuchen wir, die verschiedenen Faktoren zu verstehen, die zeigen, wie das Unternehmen die Erwartungen der Kunden berücksichtigt und erfüllt. Diese wichtigen Faktoren sind:



Produktsicherheit und -verantwortung

Kundenzufriedenheit

Schutz von Kundendaten

Kundenwohl

Die **zweite Säule** konzentriert sich darauf, Unternehmen zu ermitteln, die eine starke Mitarbeiterzufriedenheit aufweisen. Das Verständnis und die Analyse der Art und Weise, wie Mitarbeiter von ihren Arbeitgebern behandelt werden, spielen für die Ermittlung der besten Unternehmen eine zentrale Rolle. Die folgenden Faktoren können für eine positive Mitarbeitererfahrung sorgen:

Arbeitsschutz

Mitarbeiterengagement



Unternehmenskultur

Diversität und Inklusion

Nachhaltiges Investieren ist fester Bestandteil des Anlageprozesses und Teil unseres Ziels, von Unternehmen mit attraktiven langfristigen Aussichten zu profitieren. Der Fonds verfolgt einen „Best-in-Class“-sowie einen sozial verantwortlichen Ansatz bei seinen Anlagen. Wir bemühen uns, aus dem Anlageuniversum die besten Emittenten auf der Grundlage ihres differenzierten Managements der Kunden- und Mitarbeiterzufriedenheit auszuwählen.

Performancerückblick

Unser Portfolio hat eine natürliche Tendenz zu konsumnahen Sektoren. Obwohl das Jahr 2022 durch diese Übergewichtung, vorwiegend im Technologie- und Nicht-Basiskonsumgütersektor, belastet wurde, erwies sich die Auswirkung der Aktienausswahl auf die Underperformance im Berichtszeitraum als neutral. Seit Auflegung trug die Aktienausswahl in den folgenden Sektoren positiv zur Gesamtperformance bei:

Basiskonsumgüter – Positionen in L’Oreal and General Mills haben sich für den Fonds als vorteilhaft erwiesen. Dort zeigten unsere Umfragedaten eine hohe Zufriedenheit sowohl der Kunden als auch der Mitarbeiter.

Gesundheitswesen – Novo Nordisk hat sich mit seinem Fokus auf der Bekämpfung von Diabetes sowohl innerhalb der Branche als auch für den Fonds als Spitzenperformer erwiesen.

Technologie – Intuit und Nvidia leisteten seit Jahresbeginn positive Beiträge und gehören nach den Fortune-Umfragen zu den besten Arbeitgebern.

Unser Portfolio war in einem Umfeld nachlassender globaler Wachstumsraten **in erster Linie auf defensivere Qualitätswerte ausgerichtet.**



Was kommt als Nächstes?

Die Marktdynamik, in der wir uns befinden, wird noch immer durch den erhöhten Inflationsdruck und die zunehmende Wahrscheinlichkeit einer Abschwächung des Wirtschaftswachstums bestimmt.

Der Fokus unserer Strategie richtet sich weiterhin auf die Ermittlung von und die Investition in Unternehmen, die starke Kunden- und Mitarbeitereigenschaften aufweisen und nach unserer Auffassung langfristig die besten Aussichten haben. Obwohl der Markt im Laufe des Jahres 2022 besonders turbulent war, sind wir zuversichtlich, dass dadurch ein einzigartiges Spektrum von Möglichkeiten geschaffen wurde. Diese gedenken wir zu nutzen.

Im vergangenen Jahr blieben wir defensiv positioniert und waren bestrebt, die Zyklizität des Portfolios zu reduzieren. Unser inhärenter Qualitätsschwerpunkt, insbesondere bei Konsumgüteraktien, dürfte weiterhin von einer langfristigen Zinssenkung profitieren.

Carmignac Portfolio Human Xperience

Ein Themenfonds mit Schwerpunkt auf Kunden- und Mitarbeitererfahrung

[Sie möchten mehr erfahren?](#)



Carmignac Portfolio Human Xperience A EUR Acc

ISIN: LU2295992163

Empfohlene
Mindestanlagedauer



Hauptrisiken des Fonds

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.

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 geregeltem 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.](#)

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](#)

In der Schweiz: die Prospekte, KID und Jahresberichte stehen auf der Website www.carmignac.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 6.](#)