

# CARMIGNAC Investissement

## Die gebündelten Kompetenzen einer renommierten internationalen Vermögensverwaltung

### Merkmale des Fonds

- Datum des ersten NAV:  
Anteilsklasse (A): 26/01/1989, (E): 01/07/2006
- Rechtsform: Investmentfonds französischen Rechts (FCP)
- Währung: EUR
- Ausschüttungsart: Thesaurierend
- Referenzindikator (ohne Dividenden berechnet):  
MSCI All Countries World Free(Eur)
- Anlageklasse: Internationale Aktien
- Anlagehorizont: Weltweit
- Fondsmanager: Edouard Carmignac

### Awards 2011/2012



**Morningstar Qualitative Rating™**



**Overall Morningstar Rating™**



**Euro Fund Award**

2. Platz, Aktienfonds weltweit (5J, 10J)



**SAUREN**

Herausragendes Fondsmanagement  
in der Kategorie Aktien Global

© 2012 Morningstar, Inc, Stand: 30/03/2012 Alle Rechte vorbehalten.

### Daten des Fonds zum 30/03/2012

- Fondsvolumen (Anteilsklasse A und E): 8292,24 Mio €
- ISIN-Code:  
Anteilsklasse (A): FR0010148981, (E): FR0010312660
- WKN:  
Anteilsklasse (A): A0DP5W, (E): A0QYYN
- Ausgabeaufschlag:  
Anteilsklasse (A): maximal 4,00%, (E): 0%
- Fixe Verwaltungsgebühr:  
Anteilsklasse (A): 1,5%, (E): 2,25%
- Variable Verwaltungsgebühr: 10% der überdurchschnittlichen Wertentwicklung gegenüber 10% Wertentwicklung

### ■ Carmignac Investissement

Carmignac Investissement ist ein globaler Aktienfonds des Hauses Carmignac Gestion, der bis zu maximal 40% seines Portfolios gegenüber den Gefahren der Märkte absichern darf. Er wurde im Jahr 1989 aufgelegt und untersteht seitdem der Leitung von Firmenchef Edouard Carmignac.

Bei unseren Anlageentscheidungen suchen wir ständig nach neuen Trends und folgen unseren langfristigen Überzeugungen. Ziel ist es, die Marktbewegungen der Zukunft frühzeitig zu identifizieren. So geschehen in den Bereichen Rohstoffe und Schwellenländer. Dort haben wir frühzeitig das große Potential erkannt und aktiv in unserem Fonds umgesetzt. Der Lohn für den Mut, seinen Überzeugungen zu folgen. Doch wie entdecken wir diese Trends? Der Anlageprozess erfolgt anhand einer intensiven und fortwährenden Analyse der weltwirtschaftlichen Situation, durch die wir in der Lage sind, ein strategisches Weltbild heraus zu arbeiten. Mit Hilfe dieser Erkenntnisse werden die Anlagethemen und deren Gewichtung im Fonds festgelegt, die dann zu einer weiteren Untersuchung einzelner Länder, Regionen und Sektoren führen. Diese Resultate werden dann abschließend vom Fondsmanager, unter Einbeziehung des kompletten Teams, in der Titelauswahl umgesetzt.

### ■ Aktives Fondsmanagement

Als Vermögensverwalter schützen wir das Portfolio in turbulenten Marktphasen konsequent mit Hilfe von Absicherungsgeschäften vor potentiellen Wertverlusten. Das Anlageportfolio wird somit vor Devisen- und Aktienrisiken abgeschirmt und unsere dynamische Vermögensallokation erlaubt es, weitestgehend Marktschwankungen zu reduzieren. Die hervorragende Performance von Carmignac Investissement seit nunmehr zwei Jahrzehnten, besonders in schwierigen Märkten, ist das Resultat des aktiven Fondsmanagements.

### ■ Ein erfahrenes, internationales Team

Unser Fondsmanagerteam, bestehend aus 22 Fondsmanagern und Analysten verschiedener Nationen und Kulturen, ist bestrebt vorausschauend zu handeln und sich nicht von den Marktgeschehnissen überraschen zu lassen. Wir arbeiten transparent, diversifizieren die Vermögenswerte und sichern Risiken sorgfältig ab. In täglichen Meetings tauscht sich das Managementteam über Marktentwicklungen und Wertpapiere aus. Somit kommt das gesammelte Wissen von Carmignac Gestion dem Fonds zugute.

### ■ Jährliche Performance der Anteilsklasse (A) zum 30/12/2011

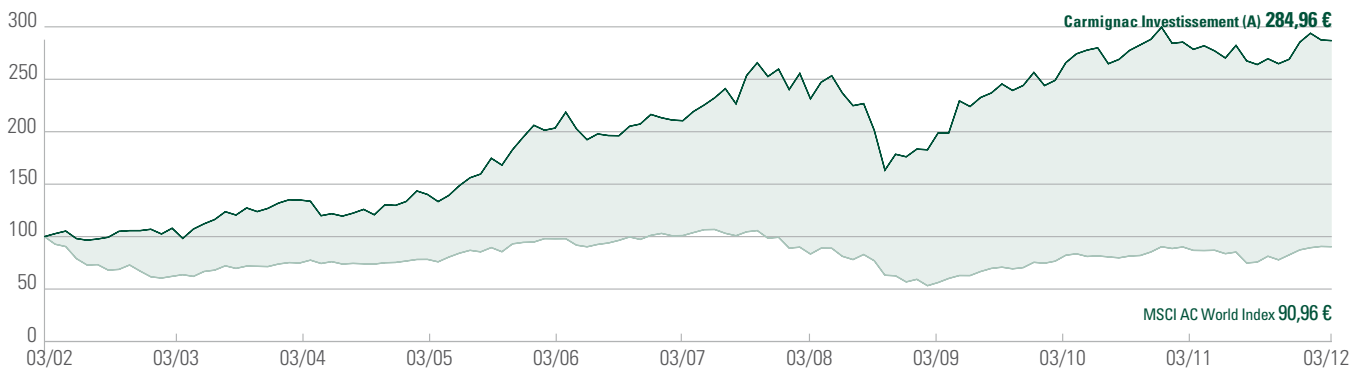
	2011	2010	2009	2008	2007	2006	2005	2004	2003	2002
Carmignac Investissement (A)	-9,95%	+15,76%	+42,58%	-29,88%	+19,32%	+10,63%	+49,14%	+1,94%	+22,66%	+3,72%
MSCI All Countries World (Eur)	-6,39%	+18,09%	+27,42%	-40,61%	-1,11%	+6,25%	+25,40%	+5,14%	+9,50%	-32,56%

Quelle: Morningstar, Stand: 30/12/2011. Es wird darauf hingewiesen, dass die Wertentwicklungen der Vergangenheit keine Rückschlüsse auf die künftigen Wertentwicklungen zulassen und zeitlich nicht konstant sind. Die Wertentwicklung berücksichtigt nicht den Ausgabeaufschlag und kann bei dessen Berücksichtigung geringer ausfallen.

\*Risikoskala von 1 (geringstes Risiko) bis 7 (höchstes Risiko), wobei 1 nicht eine risikolose Investition bedeutet.

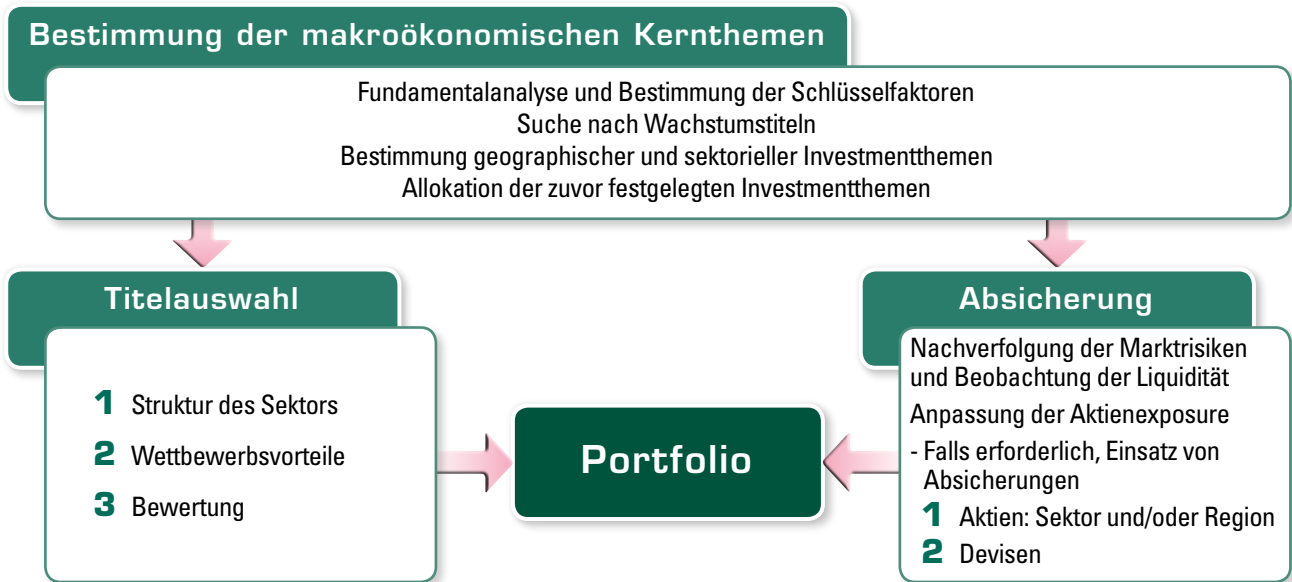
Alle unsere OGAW sind thesaurierende OGAW. Die Indizes werden ohne Dividenden berechnet. Der Fonds beinhaltet keine Kapitalgarantie. Diese Informationen stellen eine Werbemitteilung dar. Carmignac Investissement ist ein Investmentfonds französischen Rechts. Der jeweils gültige ausführliche Verkaufsprospekt und das Key Investor Information Document (KIID) nebst den weiteren Verkaufsunterlagen sind kostenlos und in Papierform in Deutschland bei Marcard, Stein & Co. AG, Ballindamm 36, 20095 Hamburg und in Österreich bei der Ersten Bank der österreichischen Sparkassen AG OE 01980533/ Produktmanagement Wertpapiere, Petersplatz 7, 1010 Wien, erhältlich.

## Wertentwicklung des Nettoinventarwertes der Anteilsklasse (A) (in €uro, Basis 100)



Quelle: Morningstar, Stand 30/03/2012. Es wird darauf hingewiesen, dass die Wertentwicklungen der Vergangenheit keine Rückschlüsse auf die künftigen Wertentwicklungen zulassen und zeitlich nicht konstant sind. Die Wertentwicklung berücksichtigt nicht den Ausgabeaufschlag und kann bei dessen Berücksichtigung geringer ausfallen.

## Portfoliokonstruktion des Carmignac Investissement



### Chancen

- Von den Chancen bei Aktien flexibel je nach Marktsituation an den Finanzmärkten profitieren.
- Keine Benchmarkorientierung: Dadurch kann das Fondsmanagement weitaus flexibler agieren und Marktchancen besser nutzen als dies bei indexnah gemanagten Fonds der Fall wäre.
- Keine Fokussierung auf einen bestimmten Investmentstil; Freiheit in den Allokationsentscheidungen.
- Auch in schwachen Märkten besteht die Möglichkeit durch aktive Verwaltung positive Erträge zu erzielen.
- Absicherung des Risikos durch aktives Risikomanagement und unter Ausschöpfung aller rechtlich zulässigen Absicherungsmethoden; der Vermögenserhalt steht im Vordergrund.
- Ein kompetentes Managementteam aus 22 Fondsmanagern und Analysten, die über eine Erfahrung von mehr als 22 Jahren verfügen.

### Risiken

- Aktienrisiko: Der Fonds ist zu mindestens 60% des Nettovermögens dem Aktienrisiko der Märkte der Eurozone, der internationalen Märkte und der Schwellenländermärkte durch Anlagen in Finanzinstrumente ausgesetzt
  - Zinsrisiko: Der Fonds ist durch Anlagen in Finanzinstrumente dem Zinsrisiko der Märkte der Eurozone, der internationalen Märkte und der Schwellenländermärkte ausgesetzt.
  - Kreditrisiko: Das Kreditrisiko besteht in der Gefahr, dass der Emittent seinen Verpflichtungen nicht nachkommt. Der Nettoinventarwert kann sinken.
  - Währungsrisiko: Der Investmentfonds ist dem Währungsrisiko durch den Kauf von Wertpapieren, die auf eine andere Währung als EUR lauten, oder indirekt durch den Erwerb von Finanzinstrumenten in EUR, deren Anlagen nicht gegen das Währungsrisiko abgesichert sind, oder durch Devisentermingeschäfte ausgesetzt.
  - Liquide Mittel: An den Märkten, an denen der Investmentfonds tätig wird, kann es gelegentlich zu einem zeitweiligen Liquiditätsmangel kommen.
  - Kapitalverlustrisiko: Der Investmentfonds besitzt weder eine Garantie noch einen Schutz.
- Eine detaillierte Beschreibung der mit der Anlagepolitik verbundenen Risiken des Fonds befindet sich in den aktuellen Verkaufsprospekten.