



D. Older

PRODUCT SHEET
07/2020

Empfohlene
Mindestanlage-
dauer:



Niedrigeres Risiko				Höheres Risiko		
Potenziell niedrigerer Ertrag				Potenziell höherer Ertrag		
1	2	3	4	5*	6	7

GELEGENHEITEN IN EINER GLOBALEN AKTIENSTRATEGIE GEBÜNDELT

Der **Carmignac Investissement** steht seit 1989 sinnbildlich für die gesamte Philosophie und den fachmännischen Ansatz im Bereich globale Aktien, die Carmignac ausmachen. Carmignac Investissement ist ein Investmentfonds (OGAW), der ohne Einschränkungen bezüglich Regionen, Wirtschaftszweige oder Marktkapitalisierungen an Finanzplätzen auf der ganzen Welt in internationalen Aktien anlegt. Ziel des Fonds ist es, den Anleger über eine weltweite Titelauswahl von langfristigen Tendenzen profitieren zu lassen. Er ist außerdem bestrebt, über den empfohlenen Anlagezeitraum von 5 Jahren durch eine aktive und opportunistische Verwaltung seinen Referenzindikator⁽¹⁾ zu übertreffen. Maßgeblich für die Performance des Fonds sind Aktien, Devisen und zuweilen auch Zinsprodukte. Internationale Aktien sind der wichtigste Performancetreiber und machen jederzeit 60% oder mehr des Nettovermögens aus.

WESENTLICHE PUNKTE



Ein **disziplinierter Anlageprozess** auf Basis einer fundamentalen Bottom-up-Analyse zur Maximierung der Alpha-Generierung.



Ein auf **Überzeugungen basierender Ansatz**, der sich auf die Ermittlung langfristiger Anlagethemen konzentriert.



Aktives Risikomanagement durch konsequente Portfoliokonstruktion und Steuerung der Risikopositionen.



Starke Fokussierung auf die **Alpha-Generierung**, um zu nutzen, was der Konsens verpasst.

Langfristige Schlüsselthemen – ein Ausdruck unserer auf Überzeugungen beruhenden Verwaltung

Diese **historischen Themen** und ihre Gewichtung bilden die zentralen Merkmale der globalen Aktienfonds von Carmignac und entwickeln sich im Laufe der Zeit gemäß den verschiedenen Marktphasen.

Wachstum in Schwellenländern

Die Schwellenländer sind seit 1989 eines unserer Kern-Anlagethemen. Steigender Lebensstandard, wachsende Mittelschicht, Änderung des Konsumverhaltens und viele andere Merkmale machen sie zu einem lohnenden Revier für Anleger, die auf der Suche nach Wachstumschancen sind.

Rohstoffe

Das Anlagethema Rohstoffe, das in Form von Goldwerten defensiv und in Form von Energiewerten und anderen Grundstoffen eher offensiv ist, ermöglicht uns, das Portfolio zwischen Überzeugungen und Risikomanagement auszubalancieren.

Disruptive Werte

Konzentrieren sich auf Unternehmen, die sich auf neuartige Geschäftsideen stützen, die das Leben der Menschen dramatisch verändern können. Es sind Unternehmen, die in der Lage sind, einen bestehenden Markt zu beeinflussen oder einen neuen zu schaffen, und die durch langfristige Wachstumsaussichten gekennzeichnet sind.

* Für die Anteilsklasse Carmignac Investissement A EUR Acc. Risiko Skala von KIID (Wesentliche Anlegerinformationen). Das Risiko 1 ist nicht eine risikolose Investition. Dieser Indikator kann sich im Laufe der Zeit verändern. (1) Referenzindikator: MSCI ACWI (USD) (Vierteljährlich neu gewichtet).

Ein solides und eng verknüpft Anlageteam aus Experten zum verstärkten Generieren von Alpha

David Older kam 2015 als Senior Fund Manager zu Carmignac und wurde später zum Head of Equity Team ernannt. Mit seinem Eintritt hat unser Team die Fähigkeiten zur Alpha-Generierung um neue Talente erweitert.

Im September 2018 ernannte Edouard Carmignac David zum Fondsmanager von Carmignac Investissement und würdigte Davids Erfolg bei der Neugealtung und Prozessoptimierung im Team und im Bereich Aktien.

CROSS ASSET MULTISTRATEGIE

F. Leroux
Teamleiter

ROHSTOFFE

M. Wiskirski
Portfoliomanager

SCHWELLEN- LÄNDERAKTIEN

X. Hovasse
Teamleiter

E. Carmignac
CIO



EUROPÄISCHE AKTIEN

M. Denham
Teamleiter

ZINSPRODUKTE

R. Ouahba
Teamleiter

PORTFOLIO ADVISORS

D. Saint-Georges
Teamleiter

HAUPT RISIKEN 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.
- **ZINSRISIKO:** Das Zinsrisiko führt bei einer Veränderung der Zinssätze zu einem Rückgang des Nettoinventarwerts.
- **RISIKO IN VERBINDUNG MIT DER VERWALTUNG MIT ERMESSENSPIELRAUM:** 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.

Merkmale



Anteile	Datum des ersten NAV	WKN	ISIN	Ausschüttungsart	Mindestanlage bei Erstzeichnung ⁽¹⁾	Fixe Verwaltungsgebühr	Variable Verwaltungsgebühr	Ausgabeaufschlag ⁽²⁾	Laufende Kosten ⁽³⁾
A EUR Acc	26/01/1989	A0DP5W	FR0010148981	Thesaurierung	1 Anteil	1.5%	10% der überdurchschnittlichen Wertentwicklung gegenüber 10% Wertentwicklung.	4%	2.12%
A EUR Ydis	19/06/2012	A1J0KF	FR0011269182	Ausschüttung	EUR 1000	1.5%		4%	2.12%
A CHF Acc Hdg	19/06/2012	A1J1TG	FR0011269190	Thesaurierung	CHF 50000000	1.5%		4%	2.12%
E EUR Acc	01/07/2006	A0QYYN	FR0010312660	Thesaurierung	1 Anteil	2.25%		—	2.87%

(1) Bitte nutzen Sie den Verkaufsprospekt für nähere Angaben zu den Mindestfolgezeichnungsbeträgen. Der Verkaufsprospekt ist auf folgender Website erhältlich: www.carmignac.com.

(2) Der Vertriebsstelle zufließende Zeichnungsgebühren. Es fällt keine Rücknahmegebühr an.

(3) Die laufenden Kosten basieren auf den Werten des vergangenen Geschäftsjahrs. Sie können von Jahr zu Jahr schwanken und schließen die an die Wertentwicklung des Fonds gebundenen Gebühren und die Transaktionskosten nicht ein.

Quelle: Carmignac, Stand 31/07/2020. Der Verweis auf ein Ranking oder eine Auszeichnung, ist keine Garantie für die zukünftigen Ergebnisse des OGAW oder des Managers.

Dieses Dokument darf weder ganz noch teilweise ohne vorherige Genehmigung durch die Verwaltungsgesellschaft reproduziert werden. Es stellt weder ein Zeichnungsangebot noch eine Anlageberatung dar. In diesem Dokument enthaltene Informationen können unvollständig sein und ohne Vorankündigung geändert werden.

Für bestimmte Personen oder Länder kann der Zugang zum Fonds beschränkt sein. Er darf insbesondere weder direkt noch indirekt einer „US-Person“ wie in der US-amerikanischen „S Regulation“ und/oder im FATCA definiert bzw. für Rechnung einer solchen US-Person angeboten oder verkauft werden.

Der Fonds ist mit einem Kapitalverlustrisiko verbunden. Die Risiken, und Kosten sind in den Wesentlichen Anlegerinformationen (WAI) / im Kundeninformationsdokument (KID) beschrieben. Die Prospekte, VL, WAI / KID und Jahresberichte des Fonds stehen auf der Website www.carmignac.de/www.carmignac.at zur Verfügung und sind auf Anforderung bei der Verwaltungsgesellschaft bzw. in Österreich bei der Ersten Bank der österreichischen Sparkassen AG OE 01980533/ Produktmanagement Wertpapiere, Petersplatz 7, 1010 Wien, erhältlich. Die Wesentlichen Anlegerinformationen / das Kundeninformationsdokument sind / ist dem Zeichner vor der Zeichnung auszuhändigen.

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 15.000.000 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

FÜR WERBEZWECKE

