

CARMIGNAC

Patrimoine

Seit über 20 Jahren eine Antwort auf die Unsicherheiten der Märkte

Merkmale des Fonds

- Auflegedatum: 07/11/89
- Rechtsform: Investmentfonds französischen Rechts (FCP)
- Währung: EUR
- Ausschüttungsart: Thesaurierend
- Performanceindikator: 50% MSCI All Countries World Free (Eur) + 50% Citigroup WGBI all Maturities (Eur)
- Anlageklasse: Internationale Aktien & Anleihen
- Anlagehorizont: Weltweit
- Fondsmanager: Edouard Carmignac, Rose Ouahba, Frédéric Leroux

Awards 2010



Morningstar Qualitative Rating™

LIPPER FUND AWARDS 2010 GERMANY
Lipper Fund Awards 2010 – Deutschland
 Mixed Asset EUR Flexible – Global 3 and 10 years

LIPPER FUND AWARDS 2010 AUSTRIA
Lipper Fund Awards 2010 – Österreich
 Mixed Asset EUR Flexible - Global 3 years

Österreichischer Fondspreis/ Die Presse – Österreich
 Gemischte Fonds Global, ausgewogen, 3 und 5 Jahre

★★★★★ **Overall Morningstar Rating™**

© 2010 Morningstar, Inc., Stand: 30/06/2010. Alle Rechte vorbehalten.

Daten des Fonds zum 30/06/2010

- Fondsvolumen: 20 933,15 Mio € (Anteilsklasse A)
- ISIN-Code: FRO010135103
- WKN: A0DPWO
- Ausgabeaufschlag : maximal 4,00%
- Fixe Verwaltungsgebühr: 1,5%
- Variable Verwaltungsgebühr: 10% der überdurchschnittlichen Wertentwicklung des Fonds im Vergleich zu seinem Performanceindikator bei positiver Wertentwicklung.

■ Carmignac Patrimoine

Carmignac Patrimoine ist ein globaler Mischfonds, der zu mindestens 50% in Anleihen und in Aktien investiert sowie eine absolute Performance anstrebt. Er wird von drei Fondsmanagern (E. Carmignac – Aktien, R. Ouahba – Anleihen, F. Leroux – Risikomanagement) verwaltet.

Basis der Anlagephilosophie ist eine genaue und konstante Analyse der weltwirtschaftlichen Situation, aus der wir ein strategisches Weltbild erstellen. Aus diesen Erkenntnissen werden die Anlagethemen und deren Gewichtung im Fonds festgelegt, die zu einer genauen Untersuchung der einzelnen Länder, Regionen und Sektoren führen und, mit Hilfe des gesamten Fondsmanagementteams, in der Titelauswahl umgesetzt werden. Carmignac Gestion ist immer auf der Suche nach den zukünftigen Trends und somit haben wir beispielsweise schon frühzeitig das Potential der Schwellenländer und der Rohstoffe erkannt und ins Portfolio aufgenommen. Entscheidungen, die sich auszahlt(en). Bei unseren Anlageentscheidungen setzen wir hauptsächlich auf unsere langfristigen Überzeugungen. So auch bei Carmignac Patrimoine. Ohne die Zusammensetzung des Referenzindex nachbilden zu müssen investieren wir weltweit und uneingeschränkt - sowohl im Bereich Aktien wie auch Anleihen - mit dem Ziel des Kapitalerhaltes über ein aktives Fondsmanagement.

■ 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-, Aktien- und Zinsrisiken abgesichert und unsere dynamische Vermögensallokation erlaubt es weitestgehend Marktschwankungen zu reduzieren. Die hervorragende Performance von Carmignac Patrimoine seit seiner Auflage 1989, besonders in schwierigen Märkten, ist das Resultat des aktiven Fondsmanagements.

■ Ein erfahrenes, internationales Team

Unser Fondsmanagerteam, bestehend aus 18 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 und die langjährige Erfahrung von Carmignac Gestion dem Fonds zugute.

■ Jährliche Performance (zum 31/12/2009)

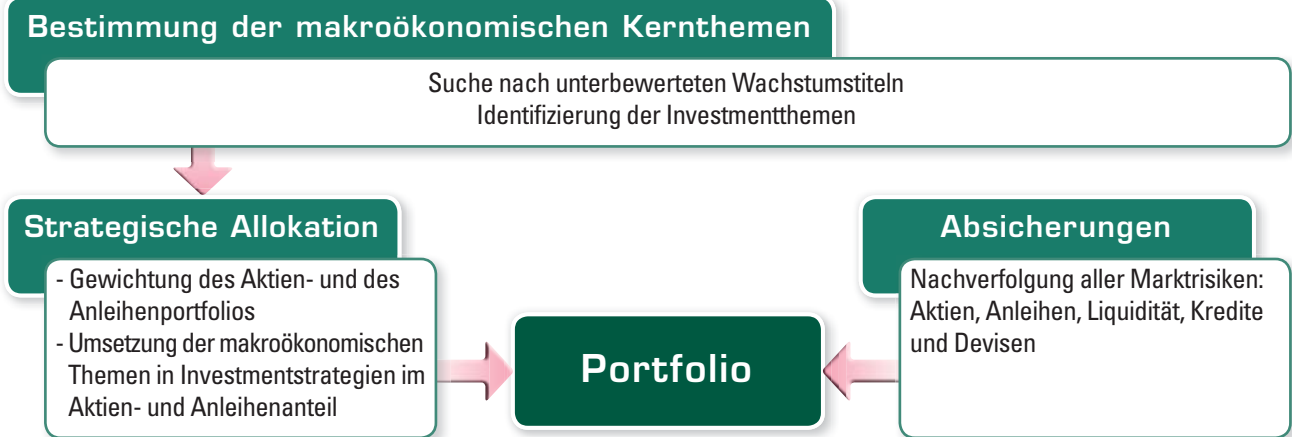
	2009	2008	2007	2006	2005	2004	2003	2002	2001	2000	1999	1998
Carmignac Patrimoine	+17,59%	+0,01%	+9,14%	+4,35%	+21,50%	+3,25%	+13,78%	+4,95%	-3,60%	+14,33%	+32,85%	+8,02%
Performanceindikator ⁽¹⁾	+13,39%	-11,99%	-0,52%	+0,59%	+16,36%	+3,77%	+2,55%	-15,58%	-4,16%	-0,37%	+29,25%	+9,74%

Quelle: Morningstar; Stand: 30/06/2010. Es wird darauf hingewiesen, dass die Wertentwicklungen in der Vergangenheit keine Rückschlüsse auf die künftigen Wertentwicklungen zulassen und diese über die Zeit nicht konstant sind. Die Wertentwicklung berücksichtigt nicht den Ausgabeaufschlag und kann bei dessen Berücksichtigung geringer ausfallen.

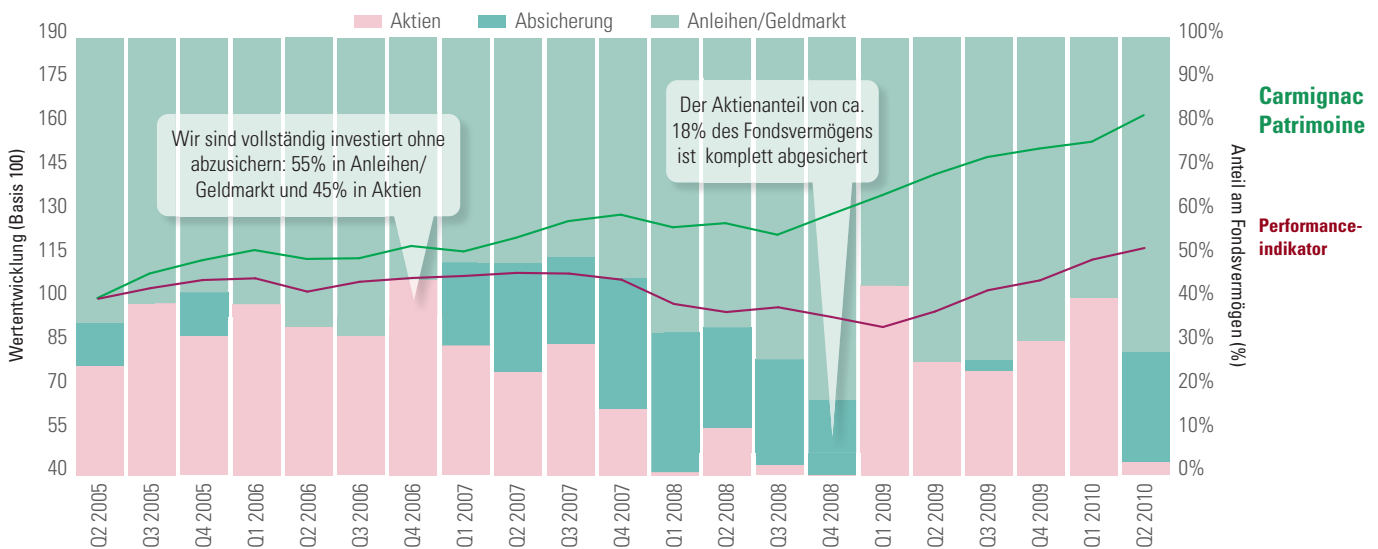
(1) 50% MSCI All Countries World Free (Eur) + 50% Citigroup WGBI all maturities (Eur)

Alle unsere OGAW sind thesaurierende OGAW. Die Indizes werden ohne Dividenden berechnet. Der Fonds beinhaltet keine Kapitalgarantie. Es wird darauf hingewiesen, dass die Wertentwicklungen in der Vergangenheit keine Rückschlüsse auf die künftigen Wertentwicklungen zulassen und diese über die Zeit nicht konstant sind. Diese Informationen stellen eine Werbemitteilung dar. Carmignac Patrimoine ist ein Investmentfonds französischen Rechts. Der jeweils gültige ausführliche und vereinfachte Verkaufsprospekt 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.

Bestimmung des „Strategischen Weltbilds“ und der Portfolioallokation



Aktives Management und Einsatz von Absicherungen



Chancen

- Von beiden Anlageklassen, Anleihen und Aktien, flexibel je nach Marktsituation an den Finanzmärkten profitieren.
- Keine Benchmarkorientierung: Dadurch kann das Fondsmanagement weitaus flexibler reagieren 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.
- Investition in ein kompetentes Managementteam aus 18 Fondsmanagern und Analysten, die über eine Erfahrung von mehr als 20 Jahren verfügen.

Risiken

- Aktienrisiko: Der Fonds ist zu 0% bis 50% des Nettovermögens dem Aktienrisiko der Märkte der Eurozone, der internationalen und der Schwellenländermärkte durch Anlagen in Finanzinstrumente ausgesetzt
 - Zinsrisiko: Das Zinsrisiko kann in Abhängigkeit von der Duration zu einem Rückgang des Nettoinventarwertes führen.
 - 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.