

CARMIGNAC Commodities

Nutzen Sie die Expertise von Carmignac Gestion in allen Rohstoffsektoren

Merkmale des Fonds

- Datum des ersten NAV: 10/03/2003
- Rechtsform: Teilfonds einer SICAV luxemburgischen Rechts
- Währung: EUR
- Ausschüttungsart: Thesaurierend
- Referenzindikator (ohne Dividenden berechnet):
45% MSCI ACWF Oil and Gas (Eur),
+ 40% MSCI ACWF Metal and Mining (Eur),
+ 5% MSCI ACWF Energy Equipment (Eur),
+ 5% MSCI ACWF Paper and Forest (Eur),
+ 5% MSCI ACWF Food (Eur)
- Anlageklasse: Rohstoffaktien
- Anlageuniversum: Weltweit
- Fondsmanager: David Field

Awards 2011



© 2011 Morningstar, Inc., Stand: 30/12/2011. Alle Rechte vorbehalten.

Daten des Fonds zum 30/12/2011

- Fondsvolumen: 1 161,5 Mio €
- ISIN-Code: LU0164455502
- WKN: 914233
- Ausgabeaufschlag : maximal 4,00%
- Fixe Verwaltungsgebühr: 1,5%
- Variable Verwaltungsgebühr: 20% der überdurchschnittlichen Wertentwicklung des Fonds im Vergleich zu seinem Referenzindikator bei positiver Wertentwicklung.

■ Carmignac Commodities

Carmignac Commodities ist ein internationaler Rohstofffonds, der ohne Anlehnung an einen Vergleichsindex weltweit in Unternehmen aus sämtlichen Rohstoffsektoren investieren kann: Energie, Edelmetalle, Basismetalle, Agrarprodukte, Papier und alternative Energien.

Im Gegensatz zu vielen anderen Rohstofffonds investieren wir in Unternehmen und nicht in die physischen Materialien. Historisch gesehen hat sich die Performance der Rohstoffunternehmen besser als die der Rohstoffe entwickelt. Zudem sind die Unternehmenskurse weniger spekulationsanfällig und es können Dividenden ausgeschüttet werden.

Bei unseren Anlagen sind sowohl die strategische Ausrichtung, als auch die Nachhaltigkeit des Investments von großer Bedeutung. Häufige Reisen verbunden mit Unternehmensbesuchen unterstützen uns in unserer Auswahl und sind elementar, um das Potenzial der Unternehmen zu erkennen, in die wir investieren. Wir bevorzugen dabei Unternehmen mit mittlerer Marktkapitalisierung, die z.T. vom Markt noch wenig beachtet wurden und Übernahmekandidaten sein können. Carmignac Gestion ist immer auf der Suche nach den zukünftigen Trends und Marktbewegungen. Wir versuchen dem Markt einen Schritt voraus zu sein. Das Investment erfolgt auf Basis von Mut und Überzeugungen.

■ Ein erfahrenes 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. Somit kommen das gesammelte Wissen und die langjährige Erfahrung von Carmignac Gestion dem Fonds zugute.

■ Jährliche Performance (zum 30/12/2011)

	2011	2010	2009	2008	2007	2006	2005	2004	2003
Carmignac Commodities	-21,12%	+42,02%	+70,27%	-54,5%	+32,73%	+26,59%	+52,80%	+2,38%	+41,14%
Referenzindikator**	-13,26%	+21,87%	+47,00%	-45,4%	+26,42%	+13,74%	+47,75%	+10,25%	+32,58%

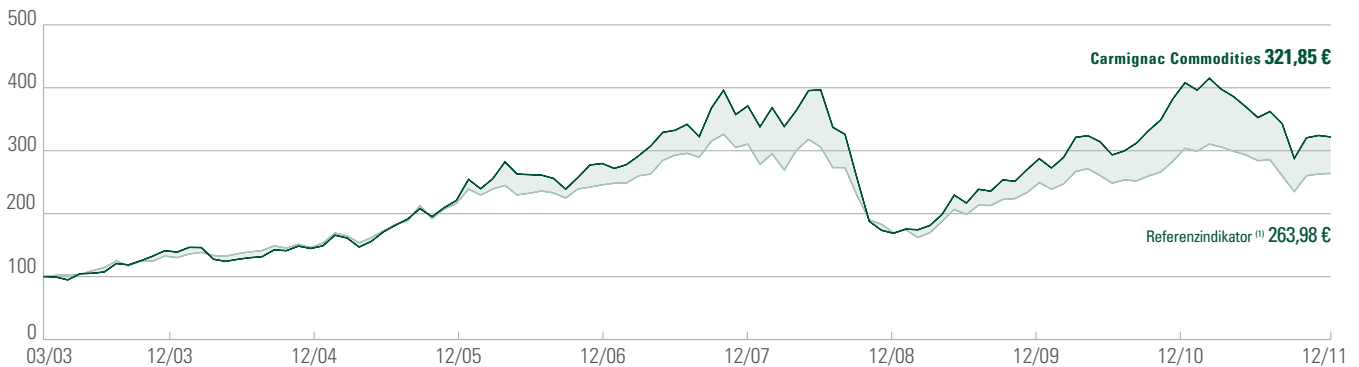
Quelle: Morningstar, Stand: 30/12/2011. Es wird darauf hingewiesen, dass die Wertentwicklungen in der Vergangenheit keine Rückschlüsse auf die künftigen Wertentwicklungen zulassen und diese über die Zeit nicht konstant sind. Die Wertentwicklung enthält nicht den Ausgabeaufschlag und kann bei dessen Berücksichtigung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

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

**Zusammensetzung des Index: 45% MSCI ACWF Oil and Gas (Eur), 5% MSCI ACWF Energy Equipment (Eur), 40% MSCI ACWF Metal and Mining (Eur), 5% MSCI ACWF Paper and Forest (Eur) und 5% MSCI ACWF Food (EUR).

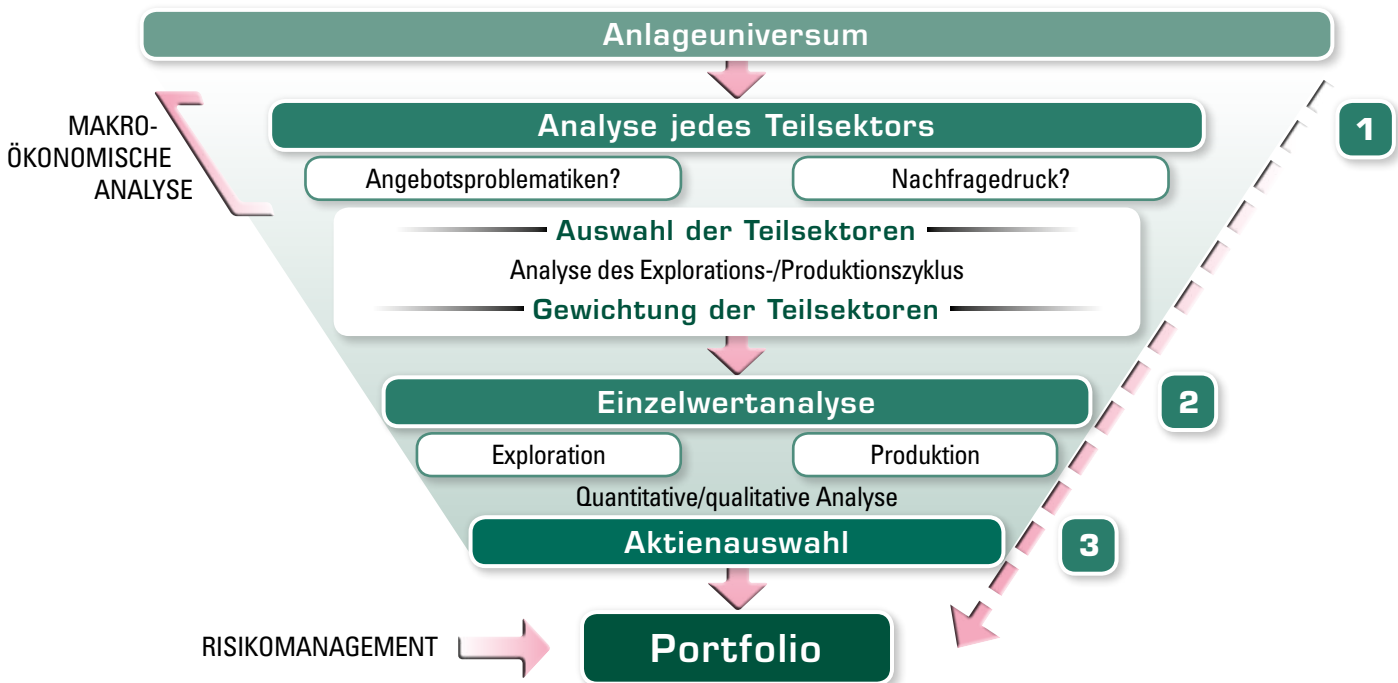
Alle unsere OGAW sind thesaurierende OGAW. Die Indizes werden ohne Dividenden berechnet. Der Fonds beinhaltet keine Kapitalgarantie. Diese Informationen stellen eine Werbemitteilung dar. Carmignac Commodities ist ein Teilfonds der luxemburgischen Investmentgesellschaft Carmignac Portfolio SICAV. Der 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 (in €uro, Basis 100)



Quelle: Morningstar, Stand: 30/12/2011. 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 enthält nicht den Ausgabeaufschlag und kann bei dessen Berücksichtigung geringer ausfallen.
 (1) Zusammensetzung des Index: 45% MSCI ACWF Oil and Gas (Eur), 5% MSCI ACWF Energy Equipment (Eur), 40% MSCI ACWF Metal and Mining (Eur), 5% MSCI ACWF Paper and Forest (Eur) und 5% MSCI ACWF Food (EUR).

Portfoliokonstruktion des Carmignac Commodities



Chancen

- 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.
- Ein kompetentes Managementteam aus 22 Fondsmanagern und Analysten, die über eine Erfahrung von mehr als 22 Jahren verfügen.

Risiken

- Aktienrisiko: Der Teilfonds ist dem Aktienrisiko von Rohstoffproduzenten, die im Abbau, der Förderung und/oder der Verarbeitung tätig sind, sowie von Unternehmen, die sich auf die Energieerzeugung und die damit zusammenhängenden Dienstleistungen und Ausrüstungen spezialisiert haben, ausgesetzt. Die Anlagen werden weltweit getätigt.

- Währungsrisiko: Der Teilfonds ist dem Liquiditätsrisiko durch den Kauf von Titeln, 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
- Liquiditätsrisiko: Der Teilfonds ist dem Liquiditätsrisiko ausgesetzt, da die Märkte, in die der Teilfonds investiert, gelegentlich von einem vorübergehenden Liquiditätsmangel betroffen sein können. Diese Marktstörungen können die Preisbedingungen beeinträchtigen, zu denen der Teilfonds gegebenenfalls Positionen auflösen, aufbauen oder verändern muss.
- Ausfallrisiko: Der Teilfonds ist dem Ausfallrisiko einer Gegenpartei ausgesetzt, das im Zahlungsverzug dieser Gegenpartei besteht. Eine detaillierte Beschreibung der mit der Anlagepolitik verbundenen Risiken des Fonds befindet sich in den aktuellen Verkaufsprospekten.