

CARMIGNAC Emergents

Mit der Expertise von Carmignac Gestion die Chancen der Schwellenländer nutzen

Merkmale des Fonds

- Datum des ersten NAV: 03/02/1997
- Rechtsform: Investmentfonds französischen Rechts (FCP)
- Währung: EUR
- Ausschüttungsart: Thesaurierend
- Referenzindikator (ohne Dividenden berechnet): MSCI Emerging Markets Free (Eur)
- Anlageklasse: Aktien
- Anlageuniversum: Schwellenländer
- Fondsmanager: Simon Pickard

Awards 2011

★★★★ Overall Morningstar Rating™

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

Daten des Fonds zum 30/12/2011

- Fondsvolumen: 1 711,3 Mio €
- ISIN-Code: FR0010149302
- WKN: A0DPX3
- 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 Emergents

Carmignac Emergents ist ein internationaler Aktienfonds, der hauptsächlich in Regionen mit starkem Wirtschaftswachstum in Asien, Lateinamerika, Osteuropa, dem Nahen Osten und Afrika investiert. Der Fonds wird von Simon Pickard 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. Innerhalb dieser Parameter suchen wir ganz gezielt nach einzelnen Titeln mit dem größtmöglichen Wachstumspotenzial.

Wir sind davon überzeugt, dass das Potenzial der Schwellenländer noch lange nicht erschöpft ist. Das Fondsmanagementteam kann aufgrund der Benchmarkunabhängigkeit signifikante Übergewichtungen auf geographischer, sektorieller und thematischer Ebene eingehen. Wir agieren mit Mut und folgen konsequent unseren Überzeugungen.

Als Vermögensverwalter schützen wir das Portfolio in turbulenten Marktphasen konsequent mit Hilfe von Absicherungsgeschäften vor potentiellen Wertverlusten. Das Anlageportfolio wird somit vor Devisen-, Kredit- und Zinsrisiken abgeschirmt und unsere dynamische Vermögensallokation erlaubt es weitestgehend Marktschwankungen zu reduzieren.

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

■ Jährliche Performance (zum 30/12/2011)

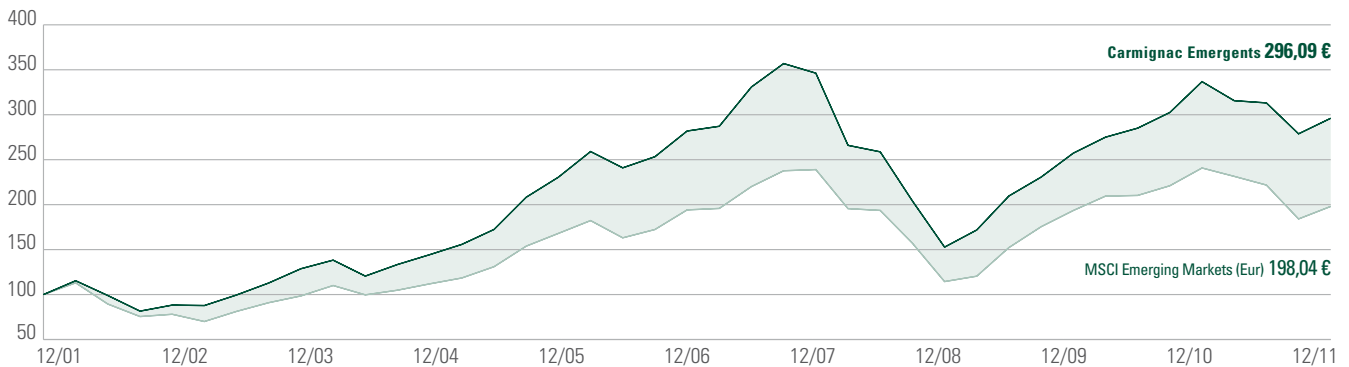
	2011	2010	2009	2008	2007	2006	2005	2004	2003	2002
Carmignac Emergents	-12,09%	+30,93%	+68,4%	-55,9%	+22,8%	+22,3%	+59,7%	+12,1%	+45,9%	-11,7%
MSCI Emerging Markets Free (Eur)	-17,75%	+24,45%	+69,1%	-52,1%	+23,1%	+15,6%	+50,2%	+13,6%	+26,1%	-21,9%

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 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.

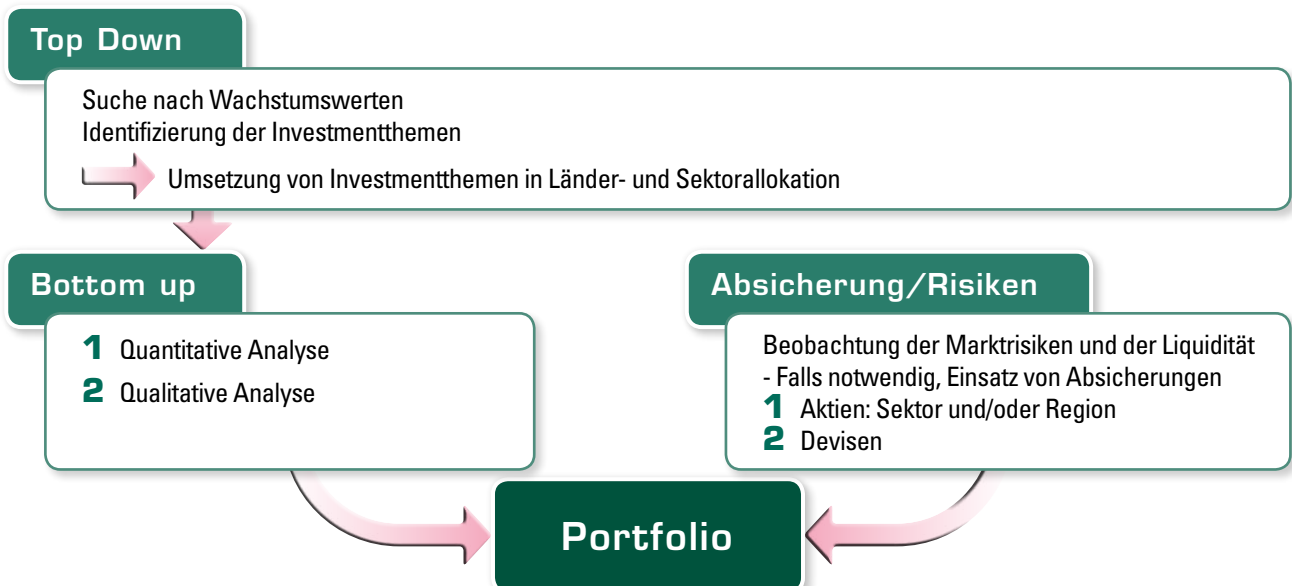
Alle unsere OGAW sind thesaurierende OGAW. Die Indizes werden ohne Dividenden berechnet. Der Fonds beinhaltet keine Kapitalgarantie. Diese Informationen stellen eine Werbemitteilung dar. Carmignac Emergents ist ein Investmentfonds französischen Rechts. Der jeweils gültige ausführliche Verkaufsprospekt 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 (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 berücksichtigt nicht den Ausgabeaufschlag und kann bei dessen Berücksichtigung geringer ausfallen.

Die Fondsverwaltung im Einzelnen



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.
- 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

- Risiko in Verbindung mit Schwellenländern: Der Nettoinventarwert des Fonds kann hohe Schwankungen aufweisen, da mindesten zwei Drittel der Anlagen in Aktien der Schwellenländermärkte erfolgen, deren Handels- und Aufsichtsbedingungen von den an den großen Finanzzentren geltenden Standards abweichen können.

- Kapitalverlustrisiko: Das Portfolio wird mit Ermessensspielraum verwaltet und besitzt weder eine Garantie noch einen Schutz des investierten Kapitals. Der Kapitalverlust tritt ein, wenn ein Anteil zu einem Preis verkauft wird, der unter dem Kaufpreis liegt.
 - Aktienrisiko: Da der Fonds zu mindestens 60% in Aktien investiert ist, kann der Nettoinventarwert des Fonds bei einem Rückgang der Aktienmärkte 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 Devisentermingeschäften ausgesetzt.
 - Risiko in Verbindung mit Finanztermingeschäften: Der Fonds kann maximal bis zur Höhe seines Vermögens Terminfinanzinstrumente einsetzen. Der Fonds kann also bis zu einer Höhe von 200% seines Vermögens an den Aktienmärkten engagiert sein, was ein zusätzliches Risiko eines Rückgangs des Nettoinventarwertes bedeuten kann.
- Eine detaillierte Beschreibung der mit der Anlagepolitik verbundenen Risiken des Fonds befindet sich in den aktuellen Verkaufsprospekten.