

Fondsportrait

Fondsname: Carmignac Investissement A
Stand: 6.5.2011

Investmentansatz

Der Fonds investiert in internationale Aktien. Sein Ziel besteht darin, durch eine aktive Verwaltung ohne grundsätzliche Beschränkung auf eine bestimmte Region oder einen bestimmten Sektor, Typ oder Umfang von Wert eine absolute und maximale Wertentwicklung zu erzielen. Dabei verfolgt er nicht das Ziel, einen Referenzindex zu übertreffen.

Schwerpunktregion: Welt
Schwerpunkttasset: Aktienfonds All Cap

Fondsart: Aktienfonds

Chance / Risiko Profil: gewinnorientiert
Feri Fonds Rating: gut (B / E)
Kauf/Einzahlung möglich: Ja
Verkauf möglich: Ja
Sparplan-Fähigkeit: Ja
Stückeeinlieferung möglich: Ja
VL-Fähigkeit: Nein
VL-zulagenberechtigt: Nein
Cut-Off-Zeit****: 13:00
Forward Pricing (Bestellung Tage vorher): t+0
Preislieferung der KAG (Lieferung Tage später): t+1
Vertriebszulassung: DE, LU, AT, CH
Valuta Kauf (Tage später): t+3
Valuta Verkauf (Tage später): t+3

Fonds-Stammdaten

ISIN-Code: FR0010148981
Fondswährung: EUR
Fondsvolumen (28.02.2011): 8.623,00 Mio. EUR
Fondsdomizil: Frankreich
Anteilpreis***** (05.05.2011)**: 8.505,520000 EUR
Anteilwert (05.05.2011)**: 8.178,380000 EUR
Anteilwert zum Vortag (+/-): -88,620000 EUR / -1,07%
Auflagedatum: 26.01.1989
Geschäftsjahresende: 31.12.
Ertragsverwendung***: thesaurierend
Ausschüttungs-Termin: n.v.
Vertriebsprovision****: 4,000%
ETF-Transaktionsentgelt (Kauf): n.v.
ETF-Transaktionsentgelt (Verkauf): n.v.
Verwaltungsvergütung: 1,50%
Depotbankvergütung: n.v.
All-in-fee: n.v.
TER*: 1,88%
Fondsmanager: Herr Edouard Carmignac
Verwaltungsgesellschaft: Carmignac Gestion S.A.
Internet: <http://www.carmignac.com>
Synthetic Risk and Reward Indicator (SRRI): n.v.
FWW FundStars: 4 / 5

Wertentwicklung



Zeitraum: 5 Jahre

Bereinigter Preischart um Ertragsausschüttungen, Ertragsthesaurierungen und Splits nach BVI.

Wertentwicklung in EUR

Zeitraum	Stand	absolut	p.a.
1 Monat*	03.05.2011	-2,60%	n.v.
3 Monate*	03.05.2011	-4,26%	n.v.
6 Monate*	03.05.2011	-3,56%	n.v.
1 Jahr*	03.05.2011	0,68%	0,68%
2 Jahre*	03.05.2011	34,76%	16,09%
3 Jahre*	03.05.2011	9,06%	2,93%
5 Jahre*	03.05.2011	25,81%	4,70%
10 Jahre*	03.05.2011	120,92%	8,25%
seit Jahresbeginn*	03.05.2011	-6,95%	n.v.
seit Auflage*	03.05.2011	998,51%	11,51%

*Wertentwicklung hat nur informativen Charakter und daher keine werbliche Aussage

Wertentwicklung in den vergangenen 12-Monats-Perioden (Stand: 03.05.2011)*

von	bis	absolut
03.05.2010	03.05.2011	0,68%
30.04.2009	03.05.2010	33,85%
30.04.2008	30.04.2009	-17,14%
02.05.2007	02.05.2008	16,42%
03.05.2006	03.05.2007	-0,13%

* Die Wertentwicklungsperiode bezieht sich auf die jeweils angegebenen 12-Monats-Perioden. An Tagen, die auf einen Feiertag oder ein Wochenende fallen, wird der Kurs des Vortages bzw. der jeweils letztmöglich verfügbare Kurs zugrunde gelegt, da an diesen Tagen keine Kursfeststellung möglich ist.

Kennzahlen (1 Jahr)

Volatilität:	9,36%
Tracking Error:	10,64%
Information Ratio:	-0,07%
Sharpe Ratio:	0,60%
Duration:	n.v.
Durchschnittliche Rendite:	n.v.
Durchschnittliche Restlaufzeit:	n.v.
Längste Verlustperiode:	5 Monate

Bericht des Fondsmanagements (Stand: 28.02.2011)

Der Carmignac Investissement erzielte 0,45%, sein Index 2,00%. Die Aktienmärkte der Industrieländer schnitten auch im Februar besser als die Schwellenländermärkte ab. Vor diesem Hintergrund waren vor allem unsere Schwellenländer-Investments in den Sektoren Finanzdienstleistungen, Industrie und Konsumgüter von Nachteil für die Performance des Fonds (-0,81%). Unsere langfristigen Investmentthemen im Rohstoffsektor, die unter der Branchenumschichtung vom Vormonat gelitten hatten, leisteten im Februar einen ansehnlichen Positivbeitrag, desgleichen unsere Positionen im Energiesektor, die im Berichtsmontat 1,27% beisteuerten. Gestützt durch den Anstieg des Barrel- (+4,5%) und des Goldpreises (+5,12%, jeweils in EUR) waren Anadarko Petroleum, National Oilwell, Goldcorp und Barrick Gold die stärksten Renditevektoren des Berichtsmontats. Unsere Positionen in Ölwerten haben wir zu Monatsbeginn mit dem Kauf von Tullow Oil (Großbritannien) und der Aufstockung von HRT Participacoes und Pacific Rubiales erhöht. Angesichts des Anstiegs der Inflation haben wir auch Potash Corp und Freeport McMoran aufgestockt. Das Investmentthema Innovation wurde durch den Kauf von Skyworks Solutions (USA) und Checkpoint Software (Israel), die beide von ihrem Know-how in der Inforamtionstechnologie profitieren , vervollständigt. Während des Berichtsmontats wurde das Aktienexposure auf einem hohen Niveau belassen . Unsere Indexfutures auf Bergbauwerte (rund 2%) waren etwas von Nachteil für die Performance (-0,22%), desgleichen die leichte Schwäche des USD gegenüber dem EUR.

Assetverteilung

Aktien		98,86%
Geldmarkt/Kasse		1,14%

Branchenverteilung

Grundstoffe		22,98%
Finanzen		22,77%
Energie		17,61%
Technologie		12,62%
Gebrauchsgüter		9,22%
Industrie / Investitionsgüter		5,32%
Gesundheit / Healthcare		5,04%
Konsumgüter		3,99%
Versorger		0,45%

Länderverteilung

Nordamerika		47,99%
Asien		22,97%
Europa		14,76%
Lateinamerika		8,14%
Australien		3,02%
Kasse		1,14%
Naher Osten		1,13%
Afrika		0,84%
Welt		0,01%

Top-Holdings

Anadarko Petroleum Corp		4,19%
Schlumberger		3,40%
Freeport-McMoRan		3,39%
Transocean		2,80%
Apple		2,80%
Goldcorp		2,65%
National Oilwell Varco Inc.		2,60%
China Construction Bank H		2,56%
Kinross Gold Corp.		2,51%
Potash Corp. Saskatchewan		2,47%

*Total Expense Ratio: Gesamtkostenquote des durchschnittlichen Fondsvermögens

Alleinverbindliche Grundlage für den Kauf von Investmentfondsanteilen ist der zurzeit gültige Verkaufsprospekt sowie der entsprechende Rechenschafts- und ggf. Halbjahresbericht. Anlageergebnisse der Vergangenheit bieten keine Gewähr für die Zukunft. Zukünftige Ergebnisse können sowohl höher als auch niedriger ausfallen.

**Bitte beachten Sie, dass es sich hierbei nicht immer um das abrechnungsrelevante Kursdatum, sondern teilweise auch um das Preislieferungsdatum der jeweiligen Kapitalanlage-/Investmentgesellschaft handelt. Der Zeitpunkt der Lieferung (Preislieferungsdatum) ist von den einzelnen Kapitalanlage-/Investmentgesellschaften abhängig.

***Die Angabe bezieht sich auf die letzte Ertragsverwendung. Dabei kann es sich auch um eine Teilthesaurierung oder eine negative Thesaurierung handeln. Ob dieser Fonds grundsätzlich ausschüttet oder thesauriert, ist im jeweiligen Verkaufsprospekt des Fonds ersichtlich.

****Die Regelungen der ebase Cut-Off-Zeit des jeweiligen Fonds haben Vorrang vor der Cut-Off-Zeit / des Forward-Pricing des jeweiligen Fonds in dem Verkaufsprospekt. Die ebase behält sich das Recht vor, die ebase Cut-Off-Zeiten der jeweiligen Fonds jederzeit zu ändern.

*****Die maximale Vertriebsprovision entspricht höchstens dem Prozentsatz des im aktuellen Verkaufsprospekt des jeweiligen Fonds angegebenen maximalen gültigen Ausgabeaufschlages.

*****Anteilpreis=Anteilwert zzgl. Vertriebsprovision

Alle Angaben ohne Gewähr.

Quelle: www.fondsweb.de / © FWW GmbH.