

Entdecken Sie die Vorteile des Carmignac Investissement



Den Mehrwert durch die starken Kompetenzen von Kristofer Barrett, dem talentierten neuen Fondsmanager des Carmignac Investissement, dem 35-jährigen Flaggschiffonds von Carmignac.



Warum jetzt der richtige Zeitpunkt ist, um mit dem Carmignac Investissement in internationale Aktien zur Erzielung langfristiger Gewinne zu investieren.



Wie der Fonds seine Positionierung strategisch angepasst hat, um vom aufstrebenden Technologie- und Gesundheitssektor zu profitieren und gleichzeitig die durch überzogene Bewertungen bedingten Risiken zu mindern.

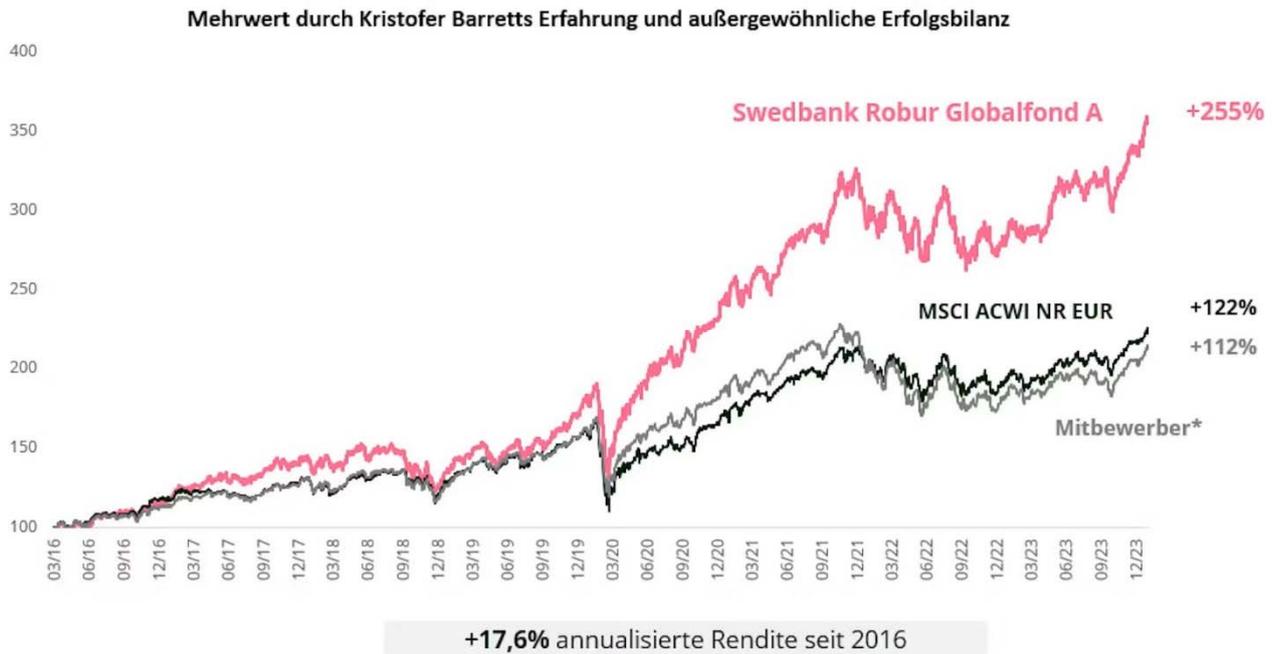
WAS SPRICHT FÜR DEN CARMIGNAC INVESTISSEMENT?

Carmignac Investissement: +12% annualisierte Performance über 5 Jahre*

In der Vergangenheit konnte der Fonds dank seiner globalen Reichweite aufstrebende Unternehmen identifizieren, die von vielversprechenden Marktdynamiken und -trends profitieren. Dieser Ansatz hat zum Erfolg unserer 4 Mrd. EUR umfassenden Vorzeigestrategie beigetragen. Selbstzufriedenheit ist für uns jedoch keine Option. Das Ziel bestand immer in einer kontinuierlichen Weiterentwicklung und der Stärkung der Fähigkeit des Fonds, diesem Anspruch gerecht zu werden. Mit diesem Leitgedanken hat Kristofer Barrett die Strategie im April 2024 übernommen.

*Quelle: Carmignac, 28.06.2024.

Ein talentierter Fondsmanager und sein starkes Team



Quelle: Carmignac, 2024, Morningstar, 2024; Swedbank Robur Globalfond (ISIN: SE0000542979, Morningstar-Kategorie: *EAA Fund Global Large-Cap Growth Equity Kristofer Barrett verwaltete den Swedbank Robur Globalfond vom 31.03.2016 bis 31.01.2024. Die vergangene Wertentwicklung ist nicht zwangsläufig ein Hinweis auf zukünftige Ergebnisse. Die Rendite von Anteilen kann infolge von Währungsschwankungen steigen oder fallen.

Internes Know-how bei Carmignac: Kristofer Barrett wird von einem Team aus Aktienexperten unterstützt, die auf verschiedene Sektoren und Regionen spezialisiert sind und in den vergangenen Jahren eine wichtige Rolle für die Performance des Carmignac Investissement gespielt haben.

Ein einzigartiger Ansatz

- Der Fonds setzt auf eine ganzheitliche Perspektive. Es ist wichtig, sich die Position der Unternehmen innerhalb der Wertschöpfungskette, ihren Wettbewerbsvorsprung und ihre Technologie sowie ihr Geschäftsmodell genau anzuschauen. Der Fonds bevorzugt innovative Unternehmen, die über eine starke Eigentümerstruktur bzw. ein starkes Management verfügen und unverzichtbare Produkte anbieten.
- Auf den Preis kommt es an: Wir beteiligen uns an Unternehmen, die unterhalb ihres inneren Werts gehandelt werden und gleichzeitig auf lange Sicht Wachstumspotenzial bieten. Aus diesem Grund investieren wir langfristig in sie.
- Die Fähigkeit, in Small- und Mid-Cap-Unternehmen zu investieren, die in Marktnischen tätig sind und durch ihre Leistung besonders hervorstechen.

- Keine Beschränkungen bezüglich Sektoren, Regionen oder Anlagestil. Ziel ist es, durch einen flexiblen Ansatz in jedem Marktumfeld herausragende Ergebnisse zu erzielen.

-

Vorteile durch weltweite Investitionen

Die Strategie des Carmignac Investissement besteht darin, seine globale Reichweite bestmöglich zu nutzen, wobei er in erheblichem Umfang in Schwellenländer investiert. In diesem Zusammenhang hat er jüngst seine Investitionen in Anlagen mit verborgenem Potenzial in Asien weiter erhöht. Hierzu zählen etwa die Wertschöpfungskette rund um künstliche Intelligenz (KI) in Taiwan und Korea sowie die vielversprechenden Sektoren Bankwesen und Konsumgüter in Indien.

WAS SPRICHT GERADE JETZT FÜR DEN CARMIGNAC INVESTISSEMENT?

Der langfristige Reiz von Aktien: Klein anfangen, dabei bleiben, Chancen ergreifen

Theoretisch gibt es stets Gründe, die gegen einen Einstieg in den Aktienmarkt sprechen (Bewertungen, geopolitische Risiken, Wirtschaftswachstum usw.). Dennoch stellt die Investition in einen Aktienfonds nach wie vor eine äußerst attraktive langfristige Strategie dar. Allerdings ist das Market-Timing schwierig. Aus diesem Grund besteht der optimale Ansatz darin, mit kleinen Beträgen anzufangen und das Exposure nach und nach zu erhöhen, um sich ergebende Chancen zu ergreifen.

Nach wie vor günstiges Umfeld für Aktien

Eine weiche Landung der US-Wirtschaft, eine stetig nachlassende Inflation und die Lockerung der Geldpolitik durch die Zentralbanken dürften Aktien weiterhin zugutekommen. Da der Markt das positive Wirtschaftsszenario jedoch weitgehend eingepreist hat, ist eine aktive Verwaltung der zugrunde liegenden Performancefaktoren unerlässlich.

Erneut starke Performancetreiber

- Seit Jahresbeginn erzielte der Fonds eine Performance von +21% ggü. +15% für seinen Referenzindikator*.
- Seit der Übernahme der Strategie im April 2024 hat Kristofer Barrett das Portfolio umgestaltet, indem er zwölf Titel verkaufte und 31 neue Unternehmen erwarb. Insgesamt umfasst das Portfolio 72 Aktien.

-

*Quelle: Carmignac, 28.06.2024. Referenzindikator: MSCI ACWI (USD) (mit Wiederanlage der Nettodividenden). Die Portfolios von Carmignac-Fonds können sich ohne vorherige Ankündigung ändern.

Eine robusteres Portfolio

Bei Übernahme der Strategie durch Kristofer Barrett befanden sich die Märkte bereits auf einem hohen Niveau, weshalb er das Portfolio sorgfältig umstrukturierte, um unter diesen Marktbedingungen weiterhin eine erfolgreiche Performance erzielen zu können. In den letzten Wochen haben wir das Beta unseres Portfolios strategisch reduziert, die durchschnittliche Marktkapitalisierung erhöht und die Finanzkennzahlen wie Bilanz- und Wachstumsrate verbessert. So wurde ein robusteres Portfolio aufgebaut, das schwierigeren Marktbedingungen besser standhalten kann.

[mehr lesen](#)

Carmignac Investissement A EUR Acc

ISIN: FR0010148981

Empfohlene Mindestanlagedauer: **5 Jahre**

Risikoskala*: **4/7**

SFDR-Klassifizierung**: **Artikel 8**

*Risiko Skala von KID (Basisinformationsblatt). Das Risiko 1 ist nicht eine risikolose Investition. Dieser Indikator kann sich im Laufe der Zeit verändern. **Die Offenlegungsverordnung (Sustainable Finance Disclosure Regulation - SFDR) 2019/2088 ist eine europäische Verordnung, die Vermögensverwalter dazu verpflichtet, ihre Fonds u. a. als solche zu klassifizieren: „Artikel 8“ - Förderung ökologischer und sozialer Eigenschaften; „Artikel 9“ - Investitionen mit messbaren Zielen nachhaltig machen; bzw. „Artikel 6“ - keine unbedingten Nachhaltigkeitsziele. Weitere Informationen finden Sie unter: <https://eur-lex.europa.eu/eli/reg/2019/2088/oj?locale=de>.

Hauptrisiken 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 Ermessensspielraum:** 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.

Kosten

ISIN: FR0010148981

Einstiegskosten

4,00% des Betrags, den Sie beim Einstieg in diese Anlage zahlen. Dies ist der Höchstbetrag, der Ihnen berechnet wird. Carmignac Gestion erhebt keine Eintrittsgebühr. Die Person, die Ihnen das Produkt verkauft, teilt Ihnen die tatsächliche Gebühr mit.

Ausstiegskosten

Wir berechnen keine Ausstiegsgebühr für dieses Produkt.

Verwaltungsgebühren und sonstige Verwaltungs- oder Betriebskosten

1,50% des Werts Ihrer Anlage pro Jahr. Hierbei handelt es sich um eine Schätzung auf der Grundlage der tatsächlichen Kosten des letzten Jahres.

Erfolgsgebühren

20,00% max. der Outperformance, wenn die Wertentwicklung die Wertentwicklung des Referenzindikators seit Jahresbeginn übertrifft und keine Underperformance in der Vergangenheit ausgeglichen werden muss. Der tatsächliche Betrag hängt davon ab, wie gut sich Ihre Anlage entwickelt. Die vorstehende Schätzung der kumulierten Kosten enthält den Durchschnitt der letzten fünf Jahre bzw. seit der Auflegung des Produkts, wenn diese vor weniger als fünf Jahren erfolgte.

Transaktionskosten

1,09% des Werts Ihrer Anlage pro Jahr. Hierbei handelt es sich um eine Schätzung der Kosten, die anfallen, wenn wir die Basiswerte für das Produkt kaufen oder verkaufen. Der tatsächliche Betrag hängt davon ab, wie viel wir kaufen und verkaufen.

Performance

ISIN: FR0010148981

Wertentwicklung nach Kalenderjahren (in %)	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024 (YTD)
Carmignac Investissement	1.3	2.1	4.8	-14.2	24.7	33.7	4.0	-18.3	18.9	21.4
Referenzindikator	8.8	11.1	8.9	-4.8	28.9	6.7	27.5	-13.0	18.1	14.7
Annualisierte Performance						3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre		
Carmignac Investissement						+ 3.5 %	+ 11.6 %	+ 7.7 %		
Referenzindikator						+ 9.1 %	+ 12.1 %	+ 11.1 %		

Quelle: Carmignac am 28 Juni 2024.

Die Wertentwicklung der Vergangenheit ist keine Garantie für die zukünftige Wertentwicklung. Sie verstehen sich nach Abzug von Gebühren (außer eventuellen Ausgabeaufschlägen, die von der Vertriebsstelle erhoben werden).

Marketing-Anzeige. Bitte lesen Sie den KID /Prospekt bevor Sie eine endgültige Anlageentscheidung treffen. Dieses Dokument ist für professionelle Kunden bestimmt.

Diese Unterlagen dürfen ohne die vorherige Genehmigung der Verwaltungsgesellschaft weder ganz noch in Auszügen reproduziert werden. Diese Unterlagen stellen weder ein Zeichnungsangebot noch eine Anlageberatung dar. Diese Unterlagen stellen keine buchhalterische, rechtliche oder steuerliche Beratung dar und sollten nicht als solche herangezogen werden. Diese Unterlagen dienen ausschließlich zu Informationszwecken und dürfen nicht zur Beurteilung der Vorzüge einer Anlage in Wertpapieren oder Anteilen, die in diesen Unterlagen genannt werden, oder zu anderen Zwecken herangezogen werden. Die in diesen Unterlagen enthaltenen Informationen können unvollständig sein und ohne vorherige Mitteilung geändert werden. Sie entsprechen dem Stand der Informationen zum Erstellungsdatum der Unterlagen, stammen aus internen sowie externen, von Carmignac als zuverlässig erachteten Quellen und sind unter Umständen unvollständig. Darüber hinaus besteht keine Garantie für die Richtigkeit dieser Informationen. Dementsprechend wird die Richtigkeit und Zuverlässigkeit dieser Informationen nicht gewährleistet und jegliche Haftung im Zusammenhang mit Fehlern und Auslassungen (einschließlich der Haftung gegenüber Personen aufgrund von Nachlässigkeit) wird von Carmignac, dessen Niederlassungen, Mitarbeitern und Vertretern abgelehnt.

Wertentwicklungen der Vergangenheit lassen keine Rückschlüsse auf zukünftige Wertverläufe zu. Wertentwicklung nach Gebühren (keine Berücksichtigung von Ausgabeaufschlägen die durch die Vertriebsstelle erhoben werden können)

Die Rendite von Anteilen, die nicht gegen das Währungsrisiko abgesichert sind, kann infolge von Währungsschwankungen steigen oder fallen.

Die Bezugnahme auf bestimmte Werte oder Finanzinstrumente dient als Beispiel, um bestimmte Werte, die in den Portfolios der Carmignac-Fondspalette enthalten sind bzw. waren, vorzustellen. Hierdurch soll keine Werbung für eine Direktanlage in diesen Instrumenten gemacht werden, und es handelt sich nicht um eine Anlageberatung. Die Verwaltungsgesellschaft unterliegt nicht dem Verbot einer Durchführung von Transaktionen in diesen Instrumenten vor Veröffentlichung der Mitteilung. Die Portfolios der Carmignac-Fondspalette können ohne Vorankündigung geändert werden.

Der Verweis auf ein Ranking oder eine Auszeichnung, ist keine Garantie für die zukünftigen Ergebnisse des OGAW oder des Managers. Risiko Skala von KID (Basisinformationsblatt). Das Risiko 1 ist nicht eine risikolose Investition. Dieser Indikator kann sich im Laufe der Zeit verändern. Die empfohlene Anlagedauer stellt eine Mindestanlagedauer dar und keine Empfehlung, die Anlage am Ende dieses Zeitraums zu verkaufen.

Morningstar Rating™ : © Morningstar, Inc. Alle Rechte vorbehalten. Die hierin enthaltenen Informationen: sind für Morningstar und/oder ihre Inhalte-Anbieter urheberrechtlich geschützt; dürfen nicht vervielfältigt oder verbreitet werden; und deren Richtigkeit, Vollständigkeit oder Aktualität wird nicht garantiert. Weder Morningstar noch deren Inhalte-Anbieter sind verantwortlich für etwaige Schäden oder Verluste, die aus der Verwendung dieser Informationen entstehen.

Bei der Entscheidung, in den beworbenen Fonds zu investieren, alle Eigenschaften oder Ziele des beworbenen Fonds berücksichtigt werden sollten, wie sie in seinem Prospekt oder in den Informationen beschrieben sind. Der Zugang zu den Fonds kann für bestimmte Personen oder Länder Einschränkungen unterliegen. Diese Unterlagen sind nicht für Personen in Ländern bestimmt, in denen die Unterlagen oder die Bereitstellung dieser Unterlagen (aufgrund der Nationalität oder des Wohnsitzes dieser Person oder aus anderen Gründen) verboten sind. Personen, für die solche Verbote gelten, dürfen nicht auf diese Unterlagen zugreifen. Die Besteuerung ist von den jeweiligen Umständen der betreffenden Person abhängig. Die Fonds sind in Asien, Japan und Nordamerika nicht zum Vertrieb an Privatanleger registriert und sind nicht in Südamerika registriert. Carmignac-Fonds sind in Singapur als eingeschränkte ausländische Fonds registriert (nur für professionelle Anleger). Die Fonds wurden nicht gemäß dem „US Securities Act“ von 1933 registriert. Gemäß der Definition der US-amerikanischen Verordnung „US Regulation S“ und FATCA dürfen die Fonds weder direkt noch indirekt zugunsten oder im Namen einer „US-Person“ angeboten oder verkauft werden. Die Risiken, Gebühren und laufenden Kosten sind in den wesentlichen Anlegerinformationen (Basisinformationsblatt, KID) beschrieben. Die wesentlichen Anlegerinformationen müssen dem Zeichner vor der Zeichnung ausgehändigt werden. Der Zeichner muss die wesentlichen Anlegerinformationen lesen. Anleger können einen teilweisen oder vollständigen Verlust ihres Kapitals erleiden, da das Kapital der Fonds nicht garantiert ist. Die Fonds sind mit dem Risiko eines Kapitalverlusts verbunden. Die Verwaltungsgesellschaft kann den Vertrieb in Ihrem Land jederzeit einstellen.

Carmignac Portfolio bezieht sich auf die Teilfonds der Carmignac Portfolio SICAV, einer Investmentgesellschaft luxemburgischen Rechts, die der OGAW-Richtlinie oder AIFM- Richtlinie entspricht. Bei den Fonds handelt es sich um Investmentfonds in der Form von vertraglich geregelttem Gesamthandseigentum (FCP), die der OGAW-Richtlinie nach französischem Recht entsprechen.

- **Für Deutschland:** Die Prospekte, KID und Jahresberichte des Fonds stehen auf der Website www.carmignac.de zur Verfügung und sind auf Anforderung bei der Verwaltungsgesellschaft bzw. [Die Anleger können eine Zusammenfassung ihrer Rechte auf Deutsch unter dem folgenden Link abrufen Absatz 6.](#)
- **Für Österreich:** Die Prospekte, KID und Jahresberichte des Fonds stehen auf der Website www.carmignac.at zur Verfügung und sind auf Anforderung bei der Erste Bank der österreichischen Sparkassen AG OE 01980533/ Produktmanagement Wertpapiere, Petersplatz 7, 1010 Wien, erhältlich. [Die Anleger können eine Zusammenfassung ihrer Rechte auf Deutsch unter dem folgenden Link abrufen Absatz 6.](#)
- **In der Schweiz:** die Prospekte, KID und Jahresberichte stehen auf der Website www.carmignac.ch zur Verfügung und sind bei unserem Vertreter in der Schweiz erhältlich, CACEIS (Switzerland), S.A., Route de Signy 35, CH-1260 Nyon. Die Zahlungsdienst ist die CACEIS Bank, Montrouge, Zweigniederlassung Nyon / Schweiz Route de Signy 35, 1260 Nyon. [Die Anleger können eine Zusammenfassung ihrer Rechte auf Deutsch unter dem folgenden Link abrufen Absatz 6.](#)