

CARMIGNAC Emerging Discovery

Auf der Suche nach neuen Wachstumchancen

Merkmale des Fonds

- Datum des ersten NAV: 14/12/2007
- Rechtsform: Teilfonds einer SICAV luxemburgischen Rechts
- Währung: EUR
- Ausschüttungsart: Thesaurierend
- Referenzindikator (ohne Dividenden berechnet): 50% MSCI EM Small Cap (Eur) +50% MSCI EM Mid Cap (Eur)
- Anlageklasse: Unternehmen mit kleiner und mittlerer Marktkapitalisierung
- Anlageuniversum: Schwellenländer
- Fondsmanager: Simon Pickard, Xavier Hovasse

Awards 2012

★★★★ Overall Morningstar Rating™

© 2012 Morningstar, Inc., Stand: 30/03/2012 Alle Rechte vorbehalten.

Daten des Fonds zum 30/03/2012

- Fondsvolumen: 281,2 Mio €
- ISIN-Code: LU0336083810
- WKN: A0M9A1
- Ausgabeaufschlag: maximal 4,00%
- Fixe Verwaltungsgebühr: 2,00%
- Variable Verwaltungsgebühr: 20% der überdurchschnittlichen Wertentwicklung des Fonds im Vergleich zu seinem Referenzindikator bei positiver Wertentwicklung.

■ Carmignac Emerging Discovery

Der Fonds Carmignac Emerging Discovery ermöglicht es den Investoren, von den Wachstumchancen der Schwellenländer durch Investitionen in Unternehmen mit geringer und mittelgroßer Marktkapitalisierung zu profitieren. Anleger erhalten dabei auch einen direkten Zugang zu den „nicht-traditionellen“ Schwellenländernmärkten und Nischenwerten. Wir beobachten und kontrollieren gezielt die Länderrisiken und die Liquidität.

Die Anlageentscheidung erfolgt unabhängig von einer Benchmark und rein auf Basis unserer Überzeugungen. Unser Ziel ist es, die Titel aus den Regionen der Schwellenländer ins Portfolio zu nehmen, die die besten Wachstumchancen versprechen.

Die Schwellenländer sind schon seit längerem in einer Phase von solidem und starkem Wachstum. Vor allem kleinere und mittlere Firmen bieten noch großes Potenzial, da sie bisher vom Markt kaum beachtet wurden.

■ Aktives Fondsmanagement

Unsere Managementphilosophie stützt sich auf einen unternehmerischen Investmentansatz. Investitionen werden aufgrund der Qualitäten eines Unternehmens und dessen langfristiger Perspektive vorgenommen. So kann der Fonds in vollem Umfang vom Unternehmenswachstum profitieren, ohne sich von kurzfristigen Marktschwankungen beeinflussen zu lassen. Da die Kompetenz der Unternehmensleitung im Zentrum der Anlageentscheidung steht, finden regelmäßige Treffen statt. Die Unternehmensleitung muss hohen Ansprüchen genügen: Wir bevorzugen Unternehmen, an denen das Management sowohl finanziell beteiligt ist, als auch aktiv an der Unternehmensführung teilnimmt.

Als Vermögensverwalter schützen wir das Portfolio in turbulenten Marktphasen konsequent mit Hilfe von Absicherungsgeschäften vor potentiellen Wertverlusten.

■ 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
Carmignac Emerging Discovery	-19,12%	+32,59%	+93,97%	-54,38%
Referenzindikator**	-24,34%	+30,45%	+92,93%	-55,95%

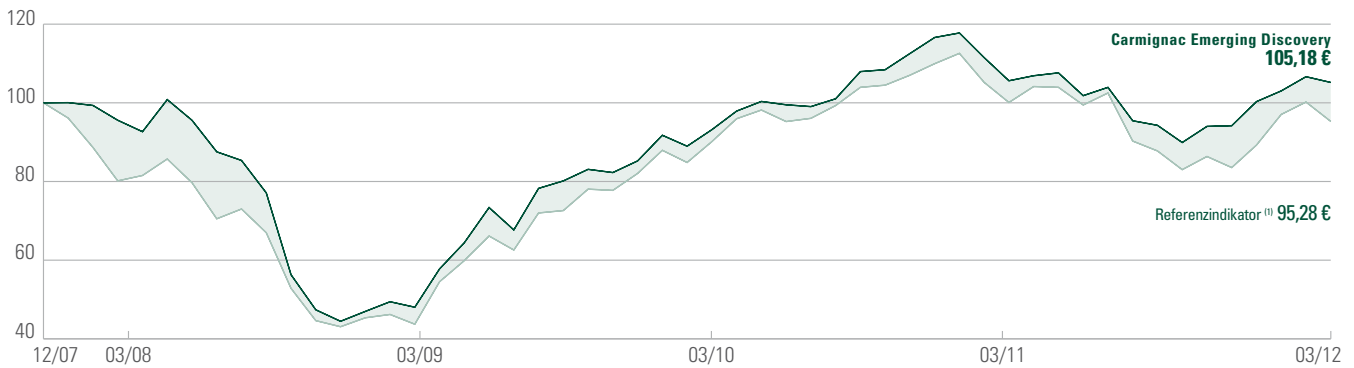
Quelle: Morningstar, Stand: 30/12/2011. Es wird darauf hingewiesen, dass die Wertentwicklungen in der Vergangenheit keine Rückschlüsse auf die künftigen Wertentwicklungen zulassen und diese über die Zeit nicht konstant sind. Die Wertentwicklung enthält nicht den Ausgabeaufschlag und kann bei dessen Berücksichtigung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

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

**50% MSCI EM Mid Cap (Eur) + 50% MSCI EM Small Cap (Eur)

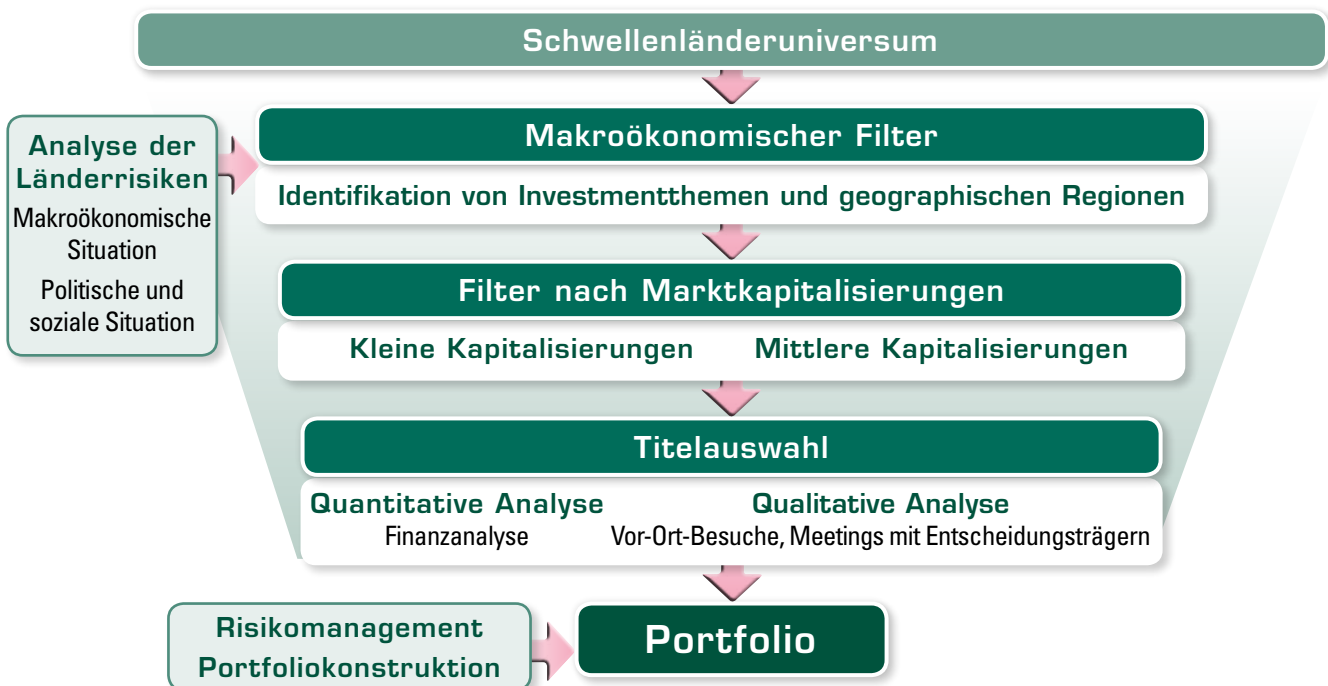
Alle unsere OGAW sind thesaurierende OGAW. Die Indizes werden ohne Dividenden berechnet. Der Fonds beinhaltet keine Kapitalgarantie. Diese Informationen stellen eine Werbemitteilung dar. Carmignac Emerging Discovery ist ein Teilfonds der luxemburgischen Investmentgesellschaft Carmignac Portfolio SICAV. Der jeweils gültige ausführliche Verkaufsprospekt und das Key Investor Information Document (KIID) nebst den weiteren Verkaufsunterlagen sind in Deutschland kostenlos und in Papierform bei Marcard, Stein & Co. AG, Ballindamm 36, 20095 Hamburg erhältlich.

Wertentwicklung des Nettoinventarwertes (in €uro, Basis 100)



Quelle: Morningstar, Stand: 30/03/2012. 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) 50% MSCI EM Mid Cap (Eur) + 50% MSCI EM Small Cap (Eur)

Unser dreistufiger Investmentprozess



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.
- Der Fonds unterliegt den EU-weiten Gesetzes-Standards (UCITS III) und bietet damit ein hohes Maß an Transparenz.

Risiken

- Risiko in Verbindung mit Schwellenländern: Der Nettoinventarwert des Teilfonds kann hohe Schwankungen aufweisen, da mindestens 60% der Anlagen in Aktien der Schwellenmärkte erfolgen, deren Handels- und Aufsichtsbedingungen von den an den großen Finanzzentren geltenden Standards abweichen können.

- Risiko im Zusammenhang mit der Marktkapitalisierung: Der Fonds ist vornehmlich an einem oder mehreren Aktienmärkten mit geringer oder mittlerer Marktkapitalisierung investiert. Da das Volumen dieser börsennotierten Titel begrenzt ist, sind die Marktschwankungen ausgeprägter und schneller als bei Titeln mit hoher Marktkapitalisierung. Der Nettoinventarwert des Fonds kann daher Schwankungen unterliegen.
- 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 Teilfonds zu mindestens 60% in Aktien investiert ist, kann der Nettoinventarwert des Fonds bei einem Rückgang der Aktienmärkte sinken.
- Währungsrisiko: Der Teilfonds ist dem Währungsrisiko 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. Der Nettoinventarwert des Fonds kann sinken.
- Risiko in Verbindung mit Finanztermingeschäften: Der Teilfonds kann maximal bis zur Höhe seines Vermögens Finanztermingeschäfte abschließen. Der Teilfonds kann also bis zu einer Höhe von 200% seines Vermögens an den Aktienmärkten engagiert sein, was ein zusätzliches Risiko eines Rückgangs des Nettoinventarwertes des Fonds bedeuten kann.