

Carmignac Patrimoine A (ISIN: FR0010135103)

Dieser OGAW wird von Carmignac Gestion verwaltet

Ziele und Anlagepolitik

Nachstehend sind die wesentlichen Merkmale des OGAW aufgeführt:

- Der Fonds ist ein "diversifizierter Fonds", dessen Performancetreiber die folgenden sind: Aktien: Der Fonds ist zu höchstens 50% seines Nettovermögens in internationalen Aktien (alle Kapitalisierungen, ohne Beschränkung auf eine bestimmte Branche oder geographische Region, einschließlich Schwellenländer bis zur Höhe von 25% des Nettovermögens) investiert. Zinsprodukte: Das Nettovermögen des Fonds ist zu 50% bis 100% in Anleihen- und Geldmarktprodukte angelegt. Das durchschnittliche Rating des vom Fonds gehaltenen Anleihebestands liegt bei mindestens "Investment Grade", was einem Rating von mindestens BBB-/Baa3 der Rating-Agenturen entspricht. Der Anteil von Zinsprodukten der Schwellenländer darf 25% des Nettovermögens nicht überschreiten. Devisen: Der Fonds kann zum Aufbau von Engagements und zu Absicherungszwecken andere Währungen als die Bewertungswährung des Fonds einsetzen.
- Der Fonds hat zum Ziel, die Performance seines Referenzindikators über eine Dauer von mehr als drei Jahren zu übertreffen.
- Der Referenzindikator ist der folgende zusammengesetzte Index: zu 50% der weltweite Aktienindex von Morgan Stanley, der MSCI AC World Index, und zu 50% der weltweite Rentenindex der Citigroup, der WGBI All Maturities Eur. Der Indikator wird jährlich angepasst.
- Dieser OGAW ist ein thesaurierender OGAW.

Sonstige Informationen:

- Derivate: Der Fonds kann in Wandelschuldverschreibungen der Eurozone, anderer Länder sowie der Schwellenländer investieren. Er kann feste und bedingte Terminkontrakte (Aktien, Zinsen, Währungen), die an organisierten Märkten oder außerbörslich (OTC, over the counter) gehandelt werden, einsetzen, um das Portfolio Risiken auszusetzen oder um es abzusichern. Die Hebelwirkung an den Zins- und Aktienderivatemärkten darf das Gesamtvermögen des Fonds nicht übersteigen.
- Die modifizierte Duration des Portfolios liegt zwischen -4 und +10. Die modifizierte Duration wird definiert als Veränderung des Portfoliokapitals (in %) bei einer Zinsänderung um 100 Basispunkte.
- Der Fonds kann bis zur Höhe von 10% des Nettovermögens in Anteile oder Aktien von OGAW investieren.
- Dieser Fonds eignet sich möglicherweise nicht für Anleger, die beabsichtigen, Ihre Einlage vor dem Ablauf von drei Jahren zurückzuziehen.
- Anleger können an jedem Werktag die Rücknahme ihrer Anteile beantragen.

Risiko- und Ertragsprofil

Niedrigeres Risiko Höheres Risiko
Potenziell niedrigerer Ertrag Potenziell höherer Ertrag



Dieser Indikator drückt die jährliche historische Volatilität des OGAW über einen Zeitraum von 5 Jahren aus. Er soll dem Anleger helfen zu verstehen, wie sich die Unsicherheiten in Bezug auf Verluste und Gewinne auf seine Anlage auswirken können.

- Die zur Berechnung dieses Indikators verwendeten historischen Daten können nicht als verlässlicher Hinweis auf das künftige Risikoprofil des OGAW herangezogen werden.
- Die Risikokategorie, in die dieser OGAW fällt, ist nicht garantiert und kann sich im Laufe der Zeit ändern
- Kategorie 1 kann nicht mit einer risikofreien Anlage gleich gesetzt werden.
- Der OGAW wird aufgrund seines diversifizierten Engagements an den Aktienmärkten sowie im Zins-, Kredit- und Währungsrisiko in diese Kategorie eingeteilt.
- Der OGAW bietet keine Kapitalgarantie.

Risiken, die vom Indikator nicht ausreichend erfasst werden, sich aber auf den OGAW auswirken und zu einem Rückgang des Nettoinventarwerts führen können:

- Kreditrisiko: Der Fonds ist in Wertpapieren investiert, deren Kreditqualität sich verschlechtern kann; daher besteht die Gefahr, dass der Emittent seinen Verpflichtungen nicht nachkommt. Im Falle der Herabstufung der Kreditwürdigkeit eines Emittenten kann der Wert der Anleihen oder der mit diesem Emittenten verbundenen Derivate sinken.
- Liquiditätsrisiko: Der Fonds investiert an Märkten, die von einem Rückgang der Liquidität betroffen sein können. Diese Marktbedingungen können sich auf die Preise, zu denen der Fondsmanager Positionen aufbaut oder auflöst, auswirken.
- Ausfallrisiko: Der Fonds kann insbesondere im Rahmen außerbörslicher Derivategeschäfte beim Ausfall einer Gegenpartei, die ihren vertraglichen Verpflichtungen nicht nachkommen kann, Verluste verzeichnen.
- Risiko in Verbindung mit der Verwaltung mit Ermessensspielraum: Da der Anlagestil auf Prognosen zur Entwicklung der verschiedenen Märkte beruht, besteht das Risiko, dass der Fonds nicht zu jedem Zeitpunkt an den Märkten mit der besten Performance investiert ist.
- Nähere Angaben zu den Risiken entnehmen Sie bitte dem Prospekt des OGAW.

Kosten

Die anfallenden Kosten und Gebühren werden auf die Funktionsweise des OGAW einschließlich der Vermarktung und des Vertriebs der OGAW-Anteile verwendet. Diese Kosten beschränken das potenzielle Anlagewachstum.

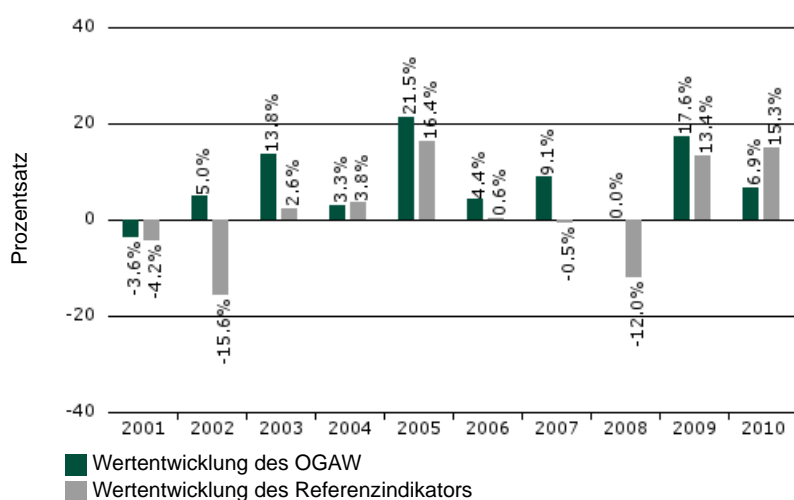
Einmalige Kosten vor und nach der Anlage	
Ausgabeaufschläge	4.00%
Rücknahmeabschläge	0.00%
Dabei handelt es sich um den Höchstbetrag, der vor Ihrer Anlage/vor der Auszahlung Ihrer Rendite abgezogen wird.	
Kosten, die vom Fonds im Laufe des Jahres abgezogen werden.	
Laufende Kosten	1.77%
Kosten, die der Fonds unter bestimmten Umständen zu tragen hat	
An die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühren: 10.00% der Outperformance, wenn die positive Wertentwicklung die Wertentwicklung des Referenzindikators (50% MSCI ACW (USD), 50% Citigroup WGBI all maturities (EUR)) seit Jahresanfang übertrifft. Höhe der während des letzten Geschäftsjahrs erhobenen, an die Wertentwicklung des Fonds gebundenen Gebühren: 0.00%	

Bei den angegebenen Ausgabeauf- und Rücknahmeabschlägen handelt es sich um die anwendbaren Höchstwerte. Sie fließen der Vertriebsstelle zu. In bestimmten Fällen können niedrigere Gebührensätze zur Anwendung kommen. Über die tatsächliche Höhe dieser Gebühren können Sie sich bei Ihrem Finanzberater oder bei der für Sie zuständigen Vertriebsstelle informieren.

Die laufenden Kosten basieren auf den Werten des vergangenen Geschäftsjahrs zum 31. Dezember 2010. Sie können von Jahr zu Jahr schwanken und schließen die an die Wertentwicklung des Fonds gebundenen Gebühren und die Transaktionskosten (mit Ausnahme der Ausgabeauf- und/oder Rücknahmeabschläge, die der OGAW beim Kauf oder Verkauf von Anteilen eines anderen Organismus für gemeinsame Anlagen zahlt) nicht ein.

Nähere Angaben zu den Gebühren, den Kosten und der Methode der Berechnung der an die Wertentwicklung des Fonds gebundenen Gebühren entnehmen Sie bitte dem Prospekt, der auf folgender Website zur Verfügung steht: www.carmignac.com

Wertentwicklung in der Vergangenheit



Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist kein zuverlässiger Indikator für die künftige Wertentwicklung und ist über die Zeit nicht konstant.

Kosten und Gebühren sind in der angegebenen Wertentwicklung mitberücksichtigt.

Die Anteilsklasse dieses OGAW wurde 1989 aufgelegt.

Die Wertentwicklung ist in EUR angegeben.

Praktische Informationen

- Die Verwahrstelle dieses OGAW ist Caceis Bank.
- Der ausführliche OGAW-Prospekt und der letzte Jahres- und Halbjahresbericht (erhältlich in französischer, deutscher, englischer, spanischer, italienischer und niederländischer Sprache auf der Website www.carmignac.com) werden dem Anleger auf schriftliche Anfrage an Carmignac Gestion 24, place Vendôme, 75001 Paris, Frankreich kostenlos zugesandt.
- Zeichnungs- und Rücknahmeanträge werden an jedem Tag der Berechnung und Veröffentlichung des Nettoinventarwerts (NIW) bis 18.00 Uhr MEZ/MESZ gesammelt und am darauf folgenden Werktag auf der Grundlage des NIW des Vortags ausgeführt. Der NIW kann rund um die Uhr unter der Rufnummer +33 (0) 1 42 61 61 62 00 oder online auf der Website www.carmignac.com abgerufen werden.
- Nach den in Ihrem Land geltenden Steuerbestimmungen können die mit dem Besitz von Anteilen am OGAW eventuell verbundenen Gewinne und Erträge einer Steuer unterliegen. Wir empfehlen Ihnen, sich diesbezüglich bei der Vertriebsstelle des OGAW oder Ihrem Steuerberater zu informieren.
- Carmignac Gestion kann lediglich auf der Grundlage einer in diesem Dokument enthaltenen Erklärung haftbar gemacht werden, die irreführend, unrichtig oder nicht mit den einschlägigen Teilen des OGAW-Prospekts vereinbar ist.
- Der OGAW kann andere Anteilstypen umfassen. Nähere Angaben zu diesen Anteilen entnehmen Sie bitte dem ausführlichen OGAW-Prospekt oder der Website www.carmignac.com