

CARMIGNAC Investissement

Una gestione internazionale basata su convinzioni con l'obiettivo di massimizzare la performance



E. Carmignac,
Presidente
e gestore

Carmignac Investissement è un fondo azionario internazionale che investe sulle piazze finanziarie di tutto il mondo. La sua esposizione azionaria è costantemente superiore al 60% del patrimonio netto. Mira a massimizzare la performance in un'orizzonte temporale di investimento raccomandato di 5 anni attraverso una gestione attiva e opportunistica, senza vincoli a priori di allocazione per area geografica, settore, tipologia o entità dei titoli. I motori di performance sono pertanto le azioni, ma anche le valute e occasionalmente i prodotti obbligazionari.

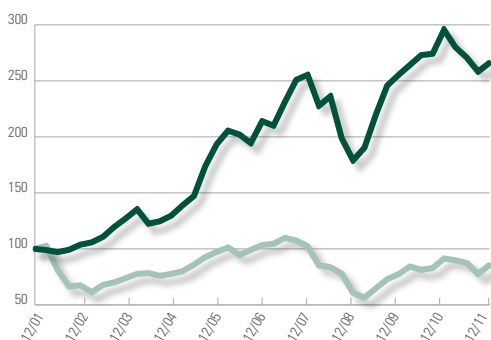


Note qualitative Morningstar™



Overall Morningstar Rating™

Performance accumulate a 10 anni



Carmignac Investissement (A) **+167,81%**

Indice di riferimento** **-14,41%**

Patrimonio al 30/12/2011

Patrimonio di Carmignac Investissement: **7 588,4 M€**

Oltre 20 anni di gestione internazionale fatta di convinzioni

- Cogliere i motori presenti e futuri della crescita economica attraverso un'analisi macroeconomica globale.
- Beneficiare di un'asset allocation senza vincoli geografici, settoriali o di tipologia di titoli.
- Seguire le proprie convinzioni, selezionando i titoli su tutte le piazze finanziarie mondiali, indipendentemente dalla composizione dell'indice di riferimento**.

Trarre vantaggio dal nostro know-how nella gestione attiva

Allocazione tematica

Gestione tattica dell'esposizione

- L'allocazione tematica si basa sulle nostre **convinzioni di lungo termine**: il miglioramento del tenore di vita nei paesi emergenti, lo sviluppo delle infrastrutture e la crescita della domanda di risorse naturali.
- Una forte reattività grazie alla gestione dell'esposizione azionaria (60% minimo) tramite strumenti derivati.
- Allocazione valutaria**: esposizione e copertura.

Sinergia di gruppo e spirito imprenditoriale

- Edouard Carmignac si avvale delle competenze specifiche maturate dal team di gestione (mercati emergenti, innovazione, materie prime, titoli finanziari...) attraverso uno scambio quotidiano di idee e di analisi.
- Una gestione rinomata che propone scambi regolari e privilegiati con i responsabili economici, politici e finanziari di ogni paese.

Performance annuali

	2011	2010	2009	2008	2007	2006	2005	2004	2003	2002	2001
Carmignac Investissement (A)	-9,95%	+15,8%	+42,58%	-29,88%	+19,32%	+10,63%	+49,14%	+1,94%	+22,66%	+3,72%	-26,07%
Indice di riferimento**	-6,39%	+18,1%	+27,42%	-40,61%	-1,11%	+6,25%	+25,40%	+5,14%	+9,50%	-32,56%	-12,73%

*Livello di rischio da 1 (rischio minimo) a 7 (rischio massimo); il livello 1 non indica un investimento privo di rischio.

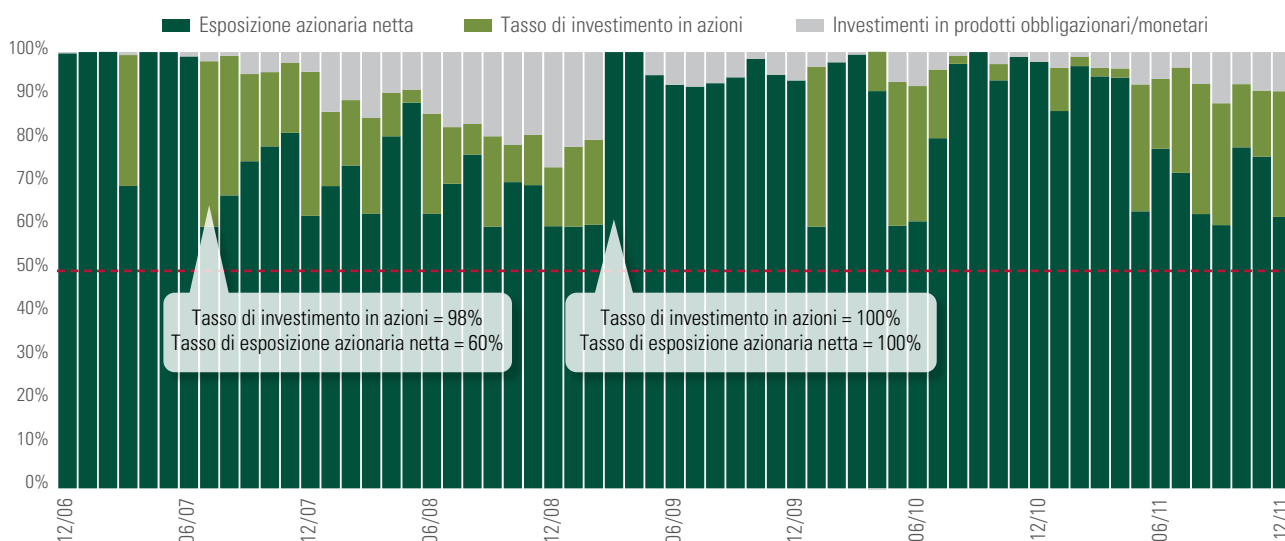
**Indice di riferimento: MSCI All Countries World Index Free (Eur) senza reinvestimento dei dividendi

Fonte: Morningstar. I dati sono aggiornati al 30/12/2011. Non vi è garanzia di uguali rendimenti e questi ultimi non sono costanti nel tempo. La nostra gamma è interamente costituita da OICVM di capitalizzazione. I rendimenti esposti si intendono sempre al lordo degli oneri fi scalari. Le quote del presente Fondo non possono essere offerte o vendute, direttamente o indirettamente, negli Stati Uniti oppure per conto o a beneficio di un « Soggetto statunitense » ai sensi della definizione datane dalla Regulation S statunitense.

PRIMA DELL'ADESIONE LEGGERE IL PROSPETTO INFORMATIVO.

© 2011 Morningstar, Inc - Tutti i diritti riservati.

Una gestione attiva dell'esposizione al rischio azionario



Rischi impliciti

Rischio azionario: il Fondo è investito in azioni; il suo valore patrimoniale potrà pertanto diminuire in caso di ribasso dei mercati azionari.

Rischio di cambio: il rischio di cambio è connesso all'esposizione a una valuta diversa da quella di valorizzazione del fondo. Il fondo è esposto direttamente o indirettamente al rischio di cambio tramite i suoi investimenti o per effetto delle operazioni in strumenti derivati.

Rischio di tasso d'interesse: Il rischio di tasso si traduce in una diminuzione del valore patrimoniale netto in caso di rialzo dei tassi. Quando la sensibilità del portafoglio è positiva, un rialzo dei tassi di interesse può comportare una svalutazione del portafoglio. Quando la sensibilità è negativa, un ribasso dei tassi può comportare una svalutazione del portafoglio.

Gestione dell'esposizione attraverso strumenti derivati

Strumenti derivati: il fondo può utilizzare, con finalità di investimento e/o di copertura del portafoglio, strumenti finanziari a termine fisso o condizionato (su azioni, tassi o valute), negoziati su mercati regolamentati o over-the-counter. L'esposizione in derivati su tassi e azioni non può superare il 100% del patrimonio del fondo.

Caratteristiche del Fondo

- Data primo NAV:
 Quota A: 26/01/89 Quota E: 01/07/06
- Forma giuridica: FCI (Fondo comune di investimento) di diritto francese
- Codice Bloomberg:
 Quota A: CARINVT FP Quota E: CARINVE FP
- Codice ISIN:
 Quota A: FR0010148981 Quota E: FR0010312660
- Valuta: EUR
- Politica di distribuzione: Capitalizzazione
- Indice di riferimento: MSCI All Countries World Index Free (Eur) senza reinvestimento dei dividendi
- Commissione fissa di gestione:
 Quota A: 1,5% Quota E: 2,25%
- Commissione variabile di gestione: 10% delle plusvalenze realizzate al di là del 10% di performance
- Commissione di ingresso:
 Quota A: 4% max Quota E: 0%
- Orizzonte temporale minimo consigliato per l'investimento: 5 anni
- **Il Fondo non beneficia di nessuna protezione del capitale**