



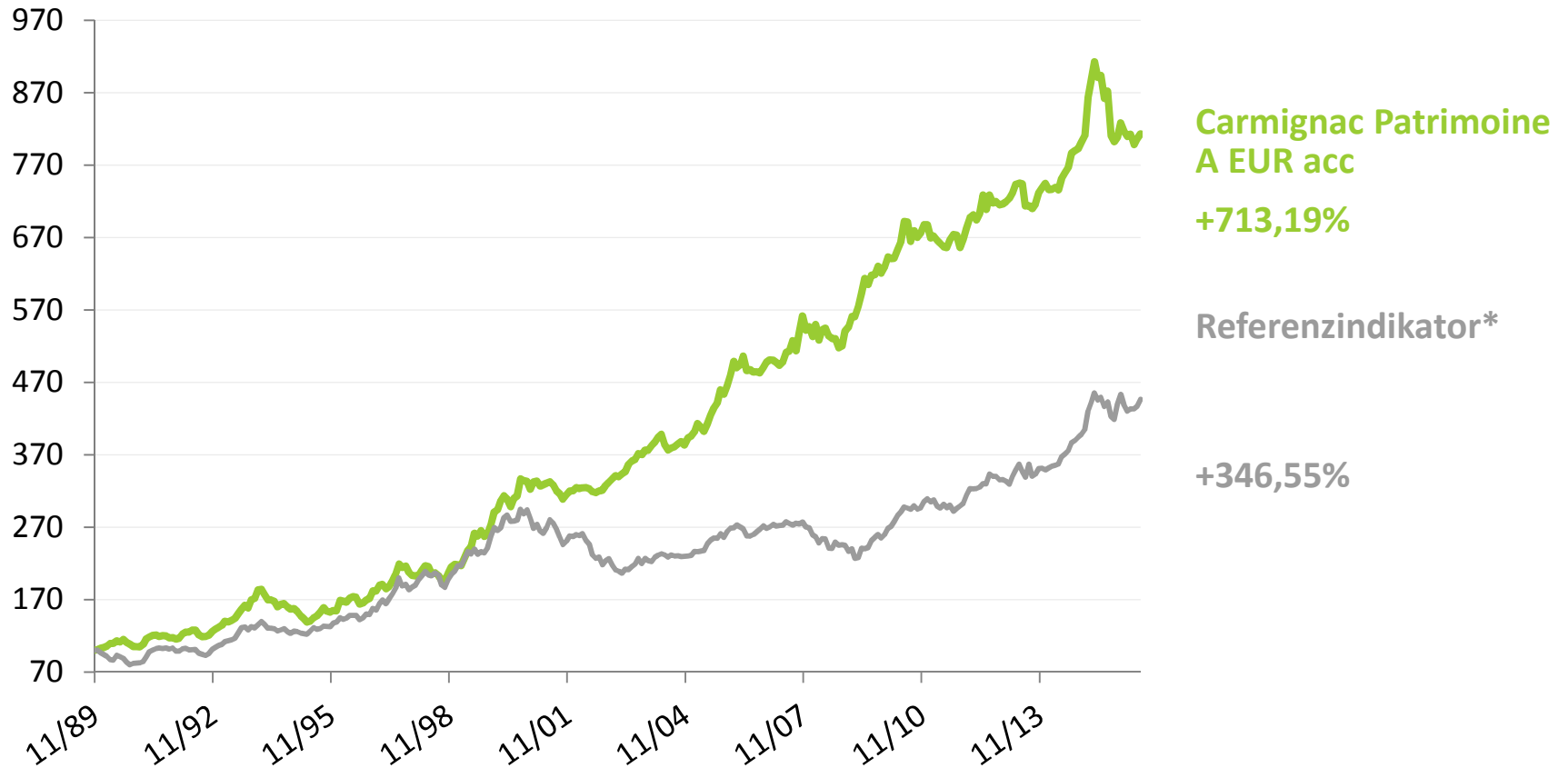
## Carmignac Gestion

„Die Gunst der Anleger gewinnen und behalten“

Frank Rüttenauer– Head of Retail Business Development, Germany & Austria [fruettenauer@carmignac.com](mailto:fruettenauer@carmignac.com)

# Performance zählt, aber nicht ausschliesslich...

## Fondswertentwicklung Carmignac Patrimoine seit Auflage



\*50% MSCI ACWI (EUR) (Reinvestierte Erträge) + 50% Citigroup WGBI All Maturities (EUR). Vierteljährlich neu gewichtet.

# Risk Managers: Gestern – Heute – Morgen

## RISIKOMANAGEMENT

Gründung von Carmignac

Die Philosophie stützt sich auf die makroökonomische Analyse und auf strukturelle Anlagethemen

Im Sommer 2007 ermöglicht uns unser Exposure an den Schwellenländermärkten eine deutliche Abfederung der Auswirkungen der Subprime-Krise, von der die Industrieländer betroffen sind

Stärkung des Teams durch Know-how im Bereich Länderrisiken

WIR SIND RISK MANAGERS



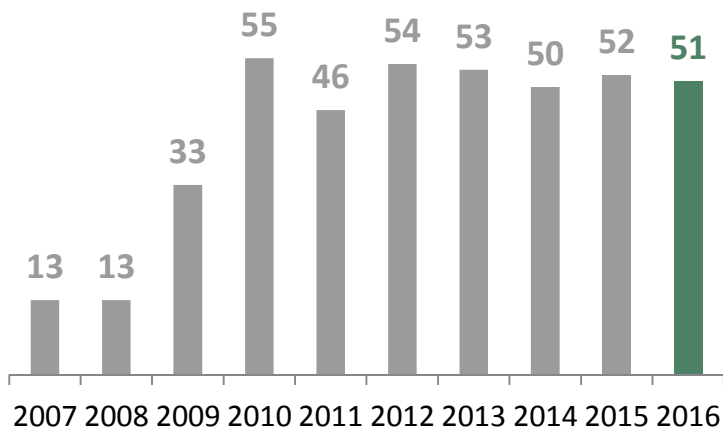
## RISIKOKONTROLLE

- ▶ Strenge **RISIKOKONTROLLE** im Zentrum des Anlageprozesses
- ▶ **RISIKOAUSSCHUSS** aus 13 ständigen Mitgliedern
- ▶ Erkennung, Quantifizierung und Analyse der mit der Verwaltung verbundenen Risiken
- ▶ Ein **TRADING DESK** als Garantie für „**die bestmögliche Ausführung**“ und „**die bestmögliche Titelauswahl**“
- ▶ Dieses von **Nicolas Courbon** geleitete Team setzt sich aus **5 erfahrenen HÄNDLERN** zusammen, die mit der Verwaltung der verschiedenen Anlageklassen betraut sind.

# Ein nachhaltiges Entwicklungsmodell

## KONTROLLIERTES WACHSTUM

### VERWALTETES VERMÖGEN\*



### ZAHL DER MITARBEITER

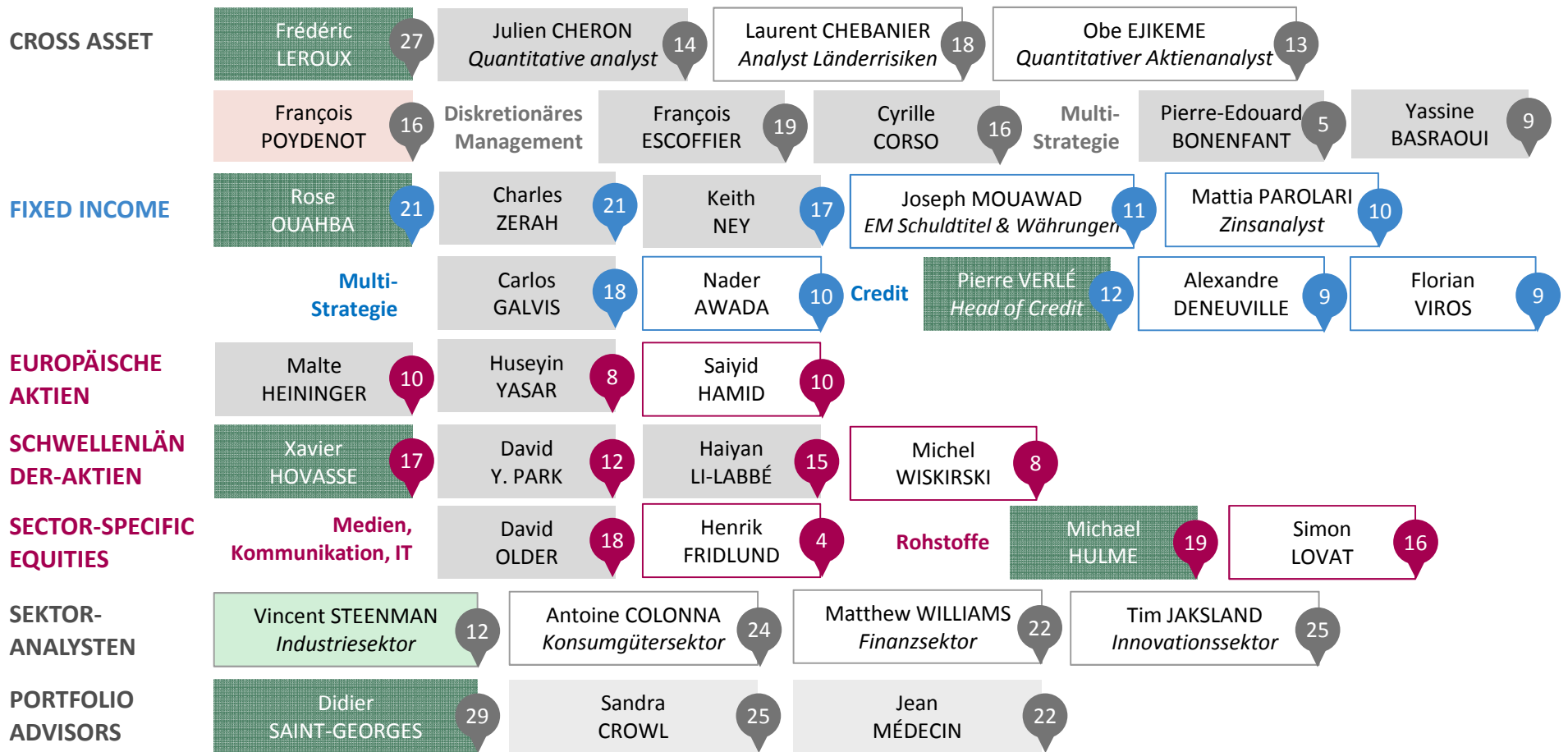


## PHILOSOPHIE, VERTRIEB & SERVICE

- ▶ Investment-Philosophie bewahren, auch wenn mal Gegenwind da ist
- ▶ Produktpalette überschaubar halten
- ▶ Lokale Marktpräsenz mit lokalen Vertriebsleuten
- ▶ Fokussierung auf die „passenden Partner“
- ▶ Transparenz (Wochenberichte, Monatsberichte, Marktkommentare etc.)
- ▶ Nutzung moderner Kommunikationswege  
→ quartalsweise webinare für Partner
- ▶ Strukturen aufbauen, ohne die Grundphilosophie einer Fondsboutique zu konterkarieren

# Stetiger Ausbau des Fondsmanagement-Teams in den letzten Jahren

Edouard CARMIGNAC – CIO



Investment Solutions Manager

Teamleiter

Fondsmanager

Global Research Coordinator

Analyst

Mitglied des Anlageausschusses

Erfahrung in Jahren

# Unsere DNA – eine gute Basis für die Zukunft

## KNOW-HOW

Seit mehr als 25 Jahren  
erfolgreich und unabhängig



## AKTIVES MANAGEMENT

Dynamisches Management  
um Markttrends zu  
antizipieren und Reaktivität  
zu ermöglichen



## RENOMMEE

Anerkannte Expertise,  
Stabiler, zuverlässiger  
Partner



## ÜBERZEUGUNGEN

Langfristige Anlagethemen  
auf der Grundlage  
makroökonomischer  
Analysen



## FLEXIBILITÄT

# Disclaimer

## Nur für Informationszwecke

Die in dieser Präsentation enthaltenen Daten und Informationen werden ausschließlich für Informationszwecke zur Verfügung gestellt. Sie stellen weder ein Angebot zum Kauf, eine Aufforderung zum Verkauf oder eine Anlageberatung dar, noch sind sie vertraglich bindend. Dieses Dokument kann inhaltlich verändert werden, ohne dass über diese Änderungen vorab informiert werden muss.

Die in der Vergangenheit erzielte Wertentwicklung ist keine Garantie für künftige Ergebnisse. Der Wert einer Anlage kann bei Marktschwankungen steigen oder fallen, und Anleger können unter Umständen ihren ursprünglich investierten Betrag verlieren.

Die in dieser Präsentation zur Verfügung gestellten Informationen sind nicht für Personen oder Einrichtungen in einem Land oder Rechtsraum gedacht, in denen ihre Verbreitung oder Nutzung den geltenden Gesetzen oder Vorschriften widersprechen oder Carmignac Gestion dazu verpflichten würden, den Zulassungsvorschriften in diesen Rechtsräumen zu entsprechen.

Anlagen in die Fonds von Carmignac Gestion sind auf Grundlage der aktuellen rechtlichen Unterlagen (Verkaufsprospekt, Key Information Investor Document (KIID) und Jahresberichte) vorzunehmen. Diese sind kostenlos und in Papierform in Deutschland bei Marcard, Stein & Co. AG, Ballindamm 36, 20095 Hamburg und in Österreich bei der Ersten Bank der Österreichischen Sparkassen AG, OE 01980533/ Produktmanagement Wertpapiere, Petersplatz 7, 1010 Wien, erhältlich.

Nicht vertragliches Dokument, **20/06/2016**

Carmignac Gestion – Société Anonyme au capital de 15 000 000 € - RCS de Paris B 349 501 676

Agrément AMF n° GP 97-08 du 13/03/1997 24 Place Vendôme – 75001 Paris – Tel : +33 1 42 86 53 35