

AL 35 JAAR IN DE WERELDWIJDE AANDELENARENA, EN NOG VELE TE GAAN

28/10/2024

Ons vlaggenschipfonds voor internationale aandelen, **Carmignac Investissement**, viert zijn 35-jarige jubileum. Het fonds heeft de tand des tijds uitstekend doorstaan en heeft elk decennium opnieuw bewezen een dynamische oplossing te vormen voor langetermijnbeleggers met een gezonde risicobereidheid. Carmignac Investissement heeft zijn mandaat in de loop der jaren telkens op de tijdsgeest bijgestuurd, zonder zijn oorspronkelijke aard uit het oog te verliezen: altijd bereidt om in te springen op florerende bedrijven en veelbelovende markttrends.

EEN BEPROEFD FONDS DAT OOK VANDAAG DE DAG NOG EEN AANTREKKELIJKE BELEGGINGSOPLOSSING IS

9,6% RENDEMENT PER JAAR SINDS DE INTRODUCTIE

Met een hoger gemiddeld rendement over één, drie en vijf jaar dan vergelijkbare fondsen¹. Sinds de introductie in 1989 heeft het fonds **in totaal 2574%** kunnen bijschrijven, terwijl de referentie-indicator² 695% pluste.

EEN NIEUWE GETALENTEERDE FONDSBEHEERDER

Kristofer Barrett nam het beheer van het fonds over in april 2024. Zijn indrukwekkende staat van dienst en uitgebreide ervaring op de markten vormen een ware verrijking van de strategie.

EEN UNIEKE BELEGGINGSBENADERING

Het fonds zoekt over de hele wereld naar bedrijven met een structureel groeiprofiel op basis van innovatie, technologie en een unieke verkooppropositie, maar rentabiliteit blijft prioriteit nummer één.

¹Morningstar-categorie: Global Large-Cap Growth Equity.

²Referentie-indicator: MSCI ACWI (USD) (met herbelegde netto-dividenden). Introductie van het fonds: 26-01-1989. In het verleden behaalde resultaten zijn niet per se een indicatie voor toekomstig rendement. Rendement na aftrek van kosten (exclusief eventueel door de distributeur in rekening gebrachte instapkosten).

WAARMEE ONDERSCHIEDT CARMIGNAC INVESTISSEMENT ZICH VAN ANDERE FONDSEN?

ONGEBAANDE PADEN

Carmignac Investissement is **niet gebonden** aan enige beperking qua sector, regio of beleggingsstijl en maakt daar volop gebruik van. Onder de tien grootste posities vinden we weliswaar een aantal van de grootste groeiers van de afgelopen jaren, maar **vrijwel de helft van alle aandelen in de portefeuille zijn nauwelijks (of helemaal niet) gedekt door marktindices als de MSCI World.**

De waarde die we hechten aan ongebaande paden is terug te zien in onze **blootstelling aan small- en midcaps**, wat ons belangen oplevert in innovatieve bedrijven die bijzonder degelijke kerncijfers hebben en doorgaans aantrekkelijker gewaardeerd zijn dan largecaps. Onze inzet op small- en midcaps vormt bovendien een uitstekende diversificatiemogelijkheid.

En ten slotte hebben we een aanzienlijke positie in **opkomende markten**, met name Taiwan en Korea, die een sterke halfgeleidersector hebben. Daarmee wijken we flink af van onze referentie-indicator, de MSCI ACWI.

DE VOLLEDIGE WAARDEKETEN

Zoals gezegd zoeken we over de hele wereld naar bedrijven met een structureel groeiprofiel. Daarbij nemen we de volledige waardeketen uitgebreid onder de loep om bedrijven te identificeren die bij elke stap hun waarde maximaliseren. We gaan na hoe elk bedrijf in zijn respectieve waardeketen staat, of het een concurrentievoordeel heeft, hoe het technologie inzet en welk bedrijfsmodel het erop nahoudt. Onze voorkeur gaat uit naar innovatieve ondernemingen met een sterk management die essentiële producten bieden.

Waar zien wij de grootste kansen? **Technologie** blijft de grootste sector in onze portefeuille; de digitalisering blijkt een forse wind in de rug voor diverse bedrijven uit die waardeketen. Ook hebben we aanzienlijke posities in de **gezondheidszorg**, aan beide einden van het spectrum: explosief groeiende, sterk innoverende bedrijven enerzijds en uiterst transparante bedrijfsmodellen met een beperktere groei anderzijds die een sleutelrol spelen in een complexe waardeketen.

35 JAAR ERVARING MET HET BEHEER VAN INTERNATIONALE AANDELEN

Onze staat van dienst als beleggers in allerlei sectoren en regio's gaat ver terug. Daardoor zijn we in staat om overal ter wereld groeitrends over de lange termijn te identificeren. Onze langetermijnblik is dan ook een van de hoekstenen van het fonds: wij willen veel verder kijken dan vluchtige markttrends. Sinds de introductie in 1989 beleggen we al in de opkomende markten; destijds een uitzonderlijk gegeven voor een wereldwijd aandelenfonds. Ook zijn we erin geslaagd te anticiperen op de supercycli van grondstoffen en technologie, om maar een tweetal voorbeelden aan te halen. De strategie is al sinds de introductie loyaal aan de onderliggende filosofie. Daarbij wordt er altijd naar mogelijkheden gezocht om de doelen nóg dichterbij te brengen. Het beleggingsteam is in de loop der jaren uitgebouwd tot een ervaren en hecht team van experts op het gebied van allerlei sectoren en regio's – dat levert een totaalbeeld op van de internationale aandelenmarkten en hun potentieel.

DE STRATEGIE IN EEN NOTENDOP

Ontdek de belangrijkste eigenschappen en voordelen van het fonds in de woorden van de fondsbeheerder, Kristofer Barrett

BELEGGEN PER AUTOMATISCHE INCASSO

Carmignac Investissement is geschikt om over een lange periode volgens een vast schema in te leggen.

Als u sinds 1989 automatisch € 250 per maand in dit fonds had ingelegd, wat zou uw belegging dan nu waard zijn?

107250€

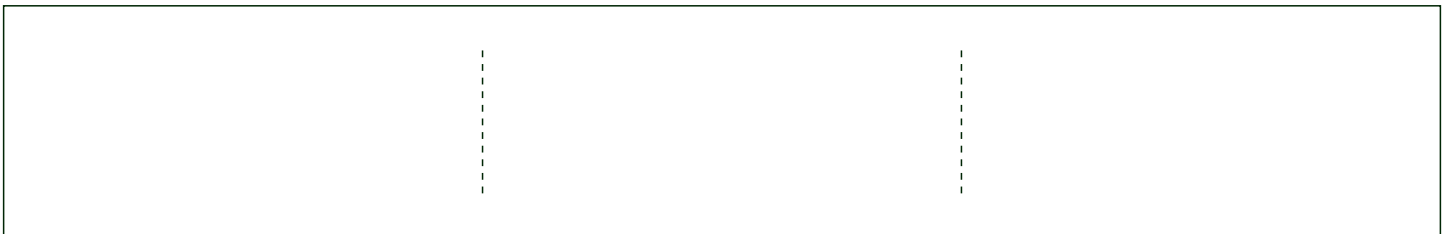
totaal ingelegd sinds 1989

641625€

totale vermogensgroei
sinds 1989

748875€

totale waarde van de
belegging



CARMIGNAC INVESTISSEMENT A EUR ACC

(ISIN: FR0010148981)



VOORNAAMSTE RISICO'S VAN HET FONDS

AANDELEN: Aandelenkoersschommelingen, waarvan de omvang afhangt van externe factoren, het kapitalisatieniveau van de markt en het volume van de verhandelde aandelen, kunnen het rendement van het Fonds beïnvloeden. **WISSELKOERS:** Het wisselkoersrisico hangt samen met de blootstelling, via directe beleggingen of het gebruik van valutatermijncontracten, aan andere valuta's dan de waarderingsvaluta van het Fonds. **DISCRETIONAIR BEHEER:** Het anticiperen op de ontwikkelingen op de financiële markten door de beheermaatschappij is van directe invloed op het rendement van het Fonds, dat afhankelijk is van de geselecteerde effecten.

Het fonds houdt een risico op kapitaalverlies in.

*Risicocategorie van het KID (essentiële-informatiedocument) indicator. Risicocategorie 1 betekent niet dat een belegging risicoloos is. Deze indicator kan in de loop van de tijd veranderen. **De Sustainable Finance Disclosure Regulation (SFDR) 2019/2088 is een Europese verordening die vermogensbeheerders verplicht hun fondsen te classificeren zoals onder meer: artikel 8 die milieu- en sociale kenmerken bevorderen, artikel 9 die investeringen duurzaam maken met meetbare doelstellingen, of artikel 6 die niet noodzakelijk een duurzaamheidsdoelstelling hebben. Voor meer informatie, bezoek: <https://eur-lex.europa.eu/eli/reg/2019/2088/oj?locale=nl>.

KOSTEN

In stapkosten : 4,00% van het bedrag dat u betaalt wanneer u in deze belegging instapt. Dit is het hoogste bedrag dat u in rekening zal worden gebracht. Carmignac Gestion rekent geen instapkosten. De persoon die u het product verkoopt, informeert u over de daadwerkelijke kosten.

Uit stapkosten : Wij brengen voor dit product geen uitstapkosten in rekening.

Beheerskosten en andere administratie - of exploitatiekosten : 1,50% van de waarde van uw belegging per jaar. Dit is een schatting op basis van de feitelijke kosten over het afgelopen jaar.

Prestatievergoedingen : 20,00% max. van de meerprestatie als het rendement sinds het begin van het boekjaar hoger is dan dat van de referentie-indicator en er geen minderprestatie uit het verleden meer moet worden goedge maakt. Het feitelijke bedrag zal variëren naargelang van de prestaties van uw belegging. De schatting van de totale kosten hierboven omvat het gemiddelde over de afgelopen vijf jaar, of sinds de introductie van het product als dat minder dan vijf jaar geleden is.

Transactiekosten : 1,09% van de waarde van uw belegging per jaar. Dit is een schatting van de kosten die ontstaan wanneer we de onderliggende beleggingen voor het product kopen en verkopen. Het feitelijke bedrag zal variëren naargelang hoeveel we kopen en verkopen.

RENDEMENT (ISIN: FR0010148981)

Rendement per kalenderjaar (in %)	2014	2015	2016	2017	2018
Carmignac Investissement	+10.4 %	+1.3 %	+2.1 %	+4.8 %	-14.2 %
Indicateur de référence	+18.6 %	+8.8 %	+11.1 %	+8.9 %	-4.8 %

Rendement per kalenderjaar (in %)	2019	2020	2021	2022	2023
Carmignac Investissement	+24.7 %	+33.7 %	+4.0 %	-18.3 %	+18.9 %
Indicateur de référence	+28.9 %	+6.7 %	+27.5 %	-13.0 %	+18.1 %

Annualisierte Performance	3 jaar	5 jaar	10 jaar
Carmignac Investissement	+5.4 %	+11.3 %	+7.0 %
Indicateur de référence	+10.0 %	+12.3 %	+11.1 %

Bron: Carmignac op 29 nov. 2024.

In het verleden behaalde resultaten zijn geen garantie voor de toekomst. De resultaten zijn netto na aftrek van kosten (inclusief mogelijke in rekening gebrachte instapkosten door de distributeur).

Reclame. Raadpleeg het document essentiële informatiedocument /prospectus voordat u een beleggingsbeslissing neemt. Dit document is bestemd voor professionele cliënten.

Dit document mag zonder voorafgaande toestemming van de Beheermaatschappij niet geheel of gedeeltelijk worden gereproduceerd. Het is geen aanbod tot inschrijving, noch een beleggingsadvies. Het is niet bedoeld als boekhoudkundig, juridisch of fiscaal advies, en mag derhalve ook niet als zodanig worden beschouwd. Het is uitsluitend ter informatie aan u verstrekt en het mag niet als betrouwbaar meetinstrument worden gezien voor het beoordelen van de verdiensten van het beleggen in effecten of belangen waaraan in dit document wordt gerefereerd, noch mag het voor andere doeleinden worden gebruikt. De in dit document opgenomen informatie kan onvolledig zijn en kan zonder voorafgaande kennisgeving worden gewijzigd. Deze informatie dateert van de datum waarop dit document is geschreven en is afkomstig van zowel bedrijfseigen als niet-bedrijfseigen bronnen die Carmignac betrouwbaar acht, maar is niet per se compleet en gegarandeerd nauwkeurig. Carmignac als organisatie, haar management en individuele medewerkers garanderen geenszins de nauwkeurigheid en betrouwbaarheid van deze informatie en stellen zich op generlei wijze aansprakelijk voor vergissingen en weglatingen (ook niet in geval van nalatigheid, van wie dan ook).

In het verleden behaalde resultaten zijn geen garantie voor de toekomst.

De resultaten zijn netto na aftrek van kosten (inclusief mogelijke in rekening gebrachte instapkosten door de distributeur). Als gevolg van wisselkoersschommelingen kan het rendement van aandelenklassen waarvan het wisselkoersrisico niet is afgedekt, stijgen of dalen.

Verwijzingen naar bepaalde waarden of financiële instrumenten zijn voorbeelden van beleggingen die in de portefeuilles van de fondsen van Carmignac aanwezig zijn of waren. Deze verwijzingen hebben niet tot doel om directe beleggingen in die instrumenten aan te moedigen en zijn geen beleggingsadvies. De Beheermaatschappij is niet onderworpen aan het verbod op het uitvoeren van transacties met deze instrumenten voorafgaand aan de verspreidingsdatum van de informatie. De portefeuilles van de fondsen van Carmignac kunnen op ieder moment worden gewijzigd.

De verwijzing naar een positionering of prijs, is geen garantie voor de resultaten in de toekomst van de UCIS of de manager. De aanbevolen beleggingshorizon is een minimale horizon en geen aanbeveling om uw beleggingen aan het einde van deze periode te verkopen.

Morningstar Rating™ : © Morningstar, Inc. Alle rechten voorbehouden. De informatie in dit document is eigendom van Morningstar en/of zijn informatie leveranciers, mag niet gekopieerd of verspreid worden en wordt niet gegarandeerd als zijnde exact, volledig of geschikt op dit moment. Morningstar noch zijn informatieleveranciers zijn verantwoordelijk voor eventuele schade of verliezen als gevolg van het gebruik van deze informatie.

Voor bepaalde personen of landen kan de toegang tot de fondsen aan beperkingen onderhevig zijn. Dit document richt zich niet tot personen die vallen onder een rechtsgebied waar (vanwege de nationaliteit of woonplaats van de desbetreffende persoon of om andere redenen) de informatie in dit document of de beschikbaarheid daarvan verboden is. Personen voor wie een dergelijk verbod geldt, hebben geen toegang tot deze informatie. Welke belastingen er worden geheven, hangt van de situatie van het individu af. De fondsen zijn niet geregistreerd voor de retailmarkt in Azië, Japan en Noord-Amerika, en zijn niet geregistreerd in Zuid-Amerika. Carmignac Fondsen zijn in Singapore als buitenlandse belegging met beperkende voorwaarden geregistreerd (uitsluitend voor professionele cliënten). De fondsen zijn niet geregistreerd in het kader van de Amerikaanse Securities Act van 1933. In overeenstemming met de Amerikaanse Regulation S en de FATCA mag het fonds niet ten gunste van of uit naam van een "U.S. person" direct of indirect aangeboden of verkocht worden. Bij de beslissing om in het gepromote fonds te beleggen moet rekening worden gehouden met alle kenmerken of doelstellingen ervan zoals beschreven in het prospectus. Het prospectus, de KID, de NIW en de jaarlijkse periodieke verslagen van het fonds zijn beschikbaar op www.carmignac.com, of op aanvraag bij de Beheermaatschappij. De risico's, vergoedingen en lopende kosten zijn beschreven in de KID (Essentiële informatiedocument). De KID dient voorafgaand aan iedere inschrijving aan de inschrijver beschikbaar te worden gesteld. De inschrijver dient de KID te lezen. Beleggers kunnen hun kapitaal gedeeltelijk of geheel verliezen aangezien het fondskapitaal niet wordt gegarandeerd. Aan de fondsen is een risico van kapitaalverlies verbonden. De beheermaatschappij kan op elk moment besluiten de marketing in uw land stop te zetten. [Beleggers kunnen toegang krijgen tot een samenvatting van hun rechten in het Nederlands via de volgende link in sectie 6 getiteld "Samenvatting van de beleggersrechten"](#)

Carmignac Portfolio verwijst naar de subfondsen van Carmignac Portfolio SICAV, een beleggingsmaatschappij naar Luxemburgs recht die voldoet aan de ICBE-richtlijn.

De Fondsen zijn beleggingsfondsen in contractuele vorm (FCP) conform de UCITS-richtlijn of AFIM-richtlijn onder Frans recht.