

## **Carmignac Gestion legt Carmignac Market Neutral auf**

*Mit Neutralität und Absicherung auf die Marktunsicherheiten reagieren*

### ► **Carmignac Gestion erweitert die Fondspalette**

**Carmignac Market Neutral** [ISIN: LU0413372060 / WKN: AORMTN] ist ein internationaler Aktienfonds mit dem Ziel absoluter Performance. In einem stark volatilen Umfeld richtet sich der Fonds an Privatanleger ebenso wie an institutionelle Anleger, die zwar in Aktien investieren, gleichzeitig aber Korrelation vermeiden möchten.

Mithilfe von Strategien zur Immunisierung des Portfolios und einer spezifischen Absicherungsstrategie profitiert **Carmignac Market Neutral** von einem Nettoengagement in den Aktienmärkten, das im Durchschnitt bei nahe Null liegt. Der Fonds ist seit dem 18. März 2009 bei der Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (BaFin) registriert und zum Vertrieb in Deutschland zugelassen. **Carmignac Market Neutral** wird von Keith Ney verwaltet und verfügt in der Rechtsform eines OGAW III über ein Absicherungsmanagement, das sich auf unsere Expertise im alternativen Fondsmanagement und Relative Value-Strategien stützt.

### ► **Liquides Portfolio, transparentes Fondsmanagement und die Sicherheit eines OGAW III-Fonds**

**Carmignac Market Neutral** ist ein Teilfonds der luxemburgischen SICAV Carmignac Portfolio, eines UCITS III-Fonds. Der Fonds verfügt damit über tägliche Liquidität und unterliegt einer wöchentlichen Berichterstattung.

### ► **Fondsmanagement auf Grundlage der Fundamentalanalyse**

So wie alle Fonds von Carmignac Gestion wird auch **Carmignac Market Neutral** aktiv in einem internationalen Anlageuniversum verwaltet. Die Auswahl der Titel erfolgt anhand von Anlagethemen, die sich an unserem globalen makroökonomischen Szenario orientieren. Gleichzeitig werden eingehende Unternehmensanalysen durchgeführt. Die Zusammensetzung des Portfolios unterliegt zwar strikten Regularien hinsichtlich Risikomanagement und Volatilitätssteuerung, basiert aber nicht auf einem rein quantitativen Prozess, sondern beruht auf einer Fundamentalanalyse, in der sich die Überzeugungen des Fondsmanagements widerspiegeln.

### ► **Ein Fonds mit niedriger Volatilität und schwacher Korrelation zu den internationalen Aktienmärkten**

Das Portfolio von **Carmignac Market Neutral** besteht aus Aktienpositionen und enthält spezifische Absicherungsmechanismen, um das Nettoengagement im Markt extrem niedrig zu halten. Dieses von den Märkten abgekoppelte Fondsmanagement zielt auf positive Rendite, unabhängig davon, in welche Richtung sich die Märkte entwickeln. **Carmignac Market Neutral** strebt eine annualisierte Volatilität zwischen 4% und 6% an.

Es werden Papiere von Unternehmen gekauft, die eine gute Anlagenrendite, hohe Free Cashflows sowie eine attraktive Bewertung vorweisen können. Gleichzeitig wählt das Fondsmanagement unter Absicherungsaspekten Unternehmen mit einem schwachen Potenzial aus. Dies sind Unternehmen, die schlechten Fundamentaldaten aufweisen oder unter exzessiven Markterwartungen zu leiden hatten. Die Wertentwicklung des Fonds ergibt sich aus der Differenz zwischen dem Wert der Long-Positionen und ihrer Absicherungen. Sie ist folglich unabhängig vom direkten Risiko der Märkte.

**Keith NEY, Chartered Financial Analyst „CFA Institute“**



10 Jahre Erfahrung im Fondsmanagement, davon 9 Jahre im alternativen Fondsmanagement

2005: Fincapital, Paris, Analyst für Hedgefonds Long/Short - europäische Aktien

1999-2005: Lawndale Capital Management, San Francisco, Analyst für Hedgefonds Long/Short - amerikanische Aktien

BS in Betriebswirtschaft, University of California, Berkeley

**Pressekontakt:**

**CARMIGNAC GESTION**

Julie BENOIT, Head of communication

Tel: +33 1 70 92 33 66

[jbenoit@carmignac.com](mailto:jbenoit@carmignac.com)

**STOCKHEIM MEDIA**

Carsten Böhme / Tanja Klatt

Tel.: +49 69.13.38.96 – 0

[cb@stockheim-media.com](mailto:cb@stockheim-media.com) / [tk@stockheim-media.com](mailto:tk@stockheim-media.com)

*Carmignac Gestion*

Das 1989 von Edouard Carmignac gegründete Unternehmen Carmignac Gestion zählt heute zu den wichtigsten unabhängigen europäischen Akteuren seiner Sparte. Das Kapital der Gesellschaft wird vollständig von der Geschäftsleitung und den Mitarbeitern gehalten. Diese stabile Aktionärsstruktur sichert den Fortbestand des Unternehmens und verleiht eine Unabhängigkeit, die einen grundlegenden Wert für ein erfolgreiches und ausgezeichnetes Fondsmanagement darstellt.

Carmignac Gestion verwaltet Vermögen in Höhe von mehr als 15 Mrd. Euro und bietet 19 allgemeine und spezialisierte Fonds, sowie Fonds mit spezifischem Profil und die Vermögensverwaltung mit Mandat an. Die Fonds sind in Deutschland, Luxemburg, der Schweiz, Belgien, Italien, Spanien und den Niederlanden zum Vertrieb zugelassen. Carmignac Gestion hat im Zuge seiner internationalen Entwicklung bereits 1999 in Luxemburg eine Filiale für den außer-französischen Vertrieb eröffnet und besitzt seit 2008 jeweils in Madrid und in Mailand eine Repräsentanz.