

CARMIGNAC Sécurité

Eine erfolgreiche Kombination aus Rendite und konservativem Investmentansatz

Merkmale des Fonds

- Datum des ersten NAV: 26/01/1989
- Rechtsform: Investmentfonds französischen Rechts (FCP)
- Währung: EUR
- Ausschüttungsart: Thesaurierend
- Referenzindikator: Euro MTS 1-3 Jahre , (mit wieder angelegten Kupons)
- Anlageklasse: Internationale auf Euro lautende Anleihen
- Anlagehorizont: Weltweit
- Fondsmanager: Carlos Galvis

Awards 2011/2012

 **Bronze Morningstar Qualitative Rating™**

★★★★ Overall Morningstar Rating™



Fonds Preis
Anleihen Euroland gemischt 5 Jahre

© 2012 Morningstar, Inc, Stand: 30/03/2012 Alle Rechte vorbehalten.

Daten des Fonds zum 30/03/2012

- Fondsvolumen: 4.849,7 Mio €
- ISIN-Code: FR0010149120
- WKN: A0DP51
- Ausgabeaufschlag: maximal 1,00%
- Fixe Verwaltungsgebühr: maximal 1,50%
- Variable Verwaltungsgebühr: 0,00%

■ Carmignac Sécurité

Carmignac Sécurité ist ein konservativ gemanagter Rentenfonds, dessen Anlagen über alle Anleihenkategorien und Emittenten diversifiziert sind. Hierbei wird weltweit sowohl in Staats-, als auch in Unternehmensanleihen investiert, sofern diese auf EUR lauten. Bei der Auswahl der Titel steht eine genaue Bonitätsprüfung des Schuldners an oberster Stelle – das Durchschnittsrating muss besser als BBB- (Standard and Poor's) oder Baa3 (Moody's) sein. Der Fonds wird von Carlos Galvis gemanagt, der auch für den Rententeil des Carmignac Patrimoine verantwortlich ist.

Bevor einzelne Titel analysiert und ausgewählt werden, untersuchen wir das aktuelle Marktgeschehen an den globalen Rentenmärkten. Staatsanleihen werden nach Bonität des Herausgebers, Laufzeit des Papiers, Zinszahlung, Inflationserwartungen und Geldpolitik der Zentralbanken ausgewählt. Bei Unternehmensanleihen führen wir zudem mit Hilfe des gesamten Fondsmanagementteams eine Finanzanalyse durch und betrachten das Geschäftsmodell der Emittenten ausführlich.

■ Aktives Fondsmanagement

Als Vermögensverwalter schützen wir das Portfolio in turbulenten Marktphasen konsequent mit Hilfe von Absicherungsgeschäften vor potentiellen Wertverlusten. Das Anlageportfolio wird somit vor Devisen-, Kredit- und Zinsrisiken abgeschirmt und unsere dynamische Vermögensallokation erlaubt es weitestgehend Marktschwankungen zu reduzieren. Dies kommt auch dem Carmignac Sécurité zugute, der seit seiner Auflegung 1989 in jedem Jahr eine positive Performance erzielt hat.

■ Ein erfahrenes, internationales Team

Unser Fondsmanagerteam, bestehend aus 22 Fondsmanagern und Analysten verschiedener Nationen und Kulturen, ist bestrebt vorausschauend zu handeln und sich nicht von den Marktgeschehnissen überraschen zu lassen. Wir arbeiten transparent, diversifizieren die Vermögenswerte und sichern Risiken sorgfältig ab. In täglichen Meetings tauscht sich das Managementteam über Marktentwicklungen und Wertpapiere aus. Somit kommt das gesammelte Wissen von Carmignac Gestion dem Fonds zugute.

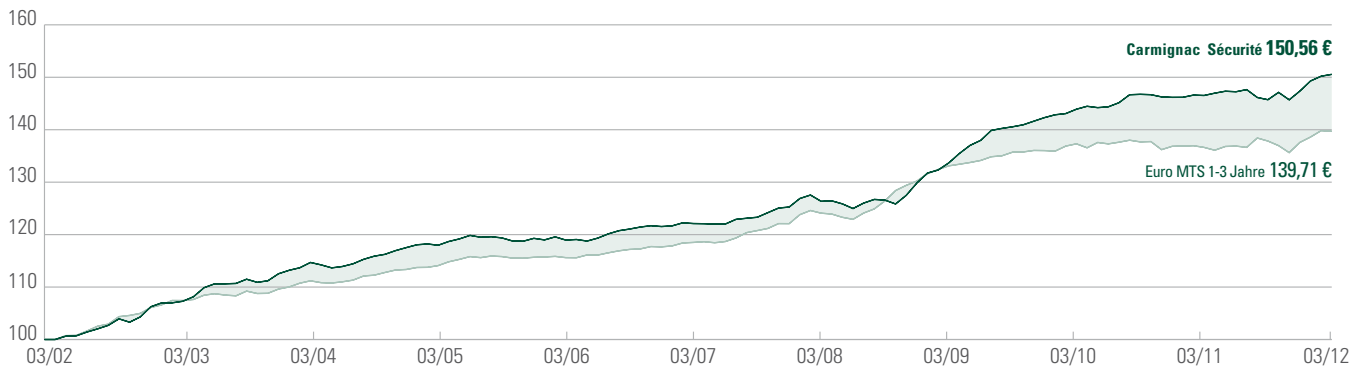
■ Jährliche Performance (zum 30/12/2011)

	2011	2010	2009	2008	2007	2006	2005	2004	2003	2002
Carmignac Sécurité	+0,81%	+2,72%	+9,61%	+3,64%	+3,06%	+1,89%	+1,52%	+4,42%	+5,96%	+6,53%
Euro-MTS 1-3 Jahre	+0,54%	+0,60%	+4,46%	+6,66%	+3,76%	+1,74%	+2,03%	+3,40%	+3,32%	+6,18%

Quelle: Morningstar; Stand: 30/12/2011. Es wird darauf hingewiesen, dass die Wertentwicklungen der Vergangenheit keine Rückschlüsse auf die künftigen Wertentwicklungen zulassen und zeitlich nicht konstant sind. Die Wertentwicklung berücksichtigt nicht den Ausgabeaufschlag und kann bei dessen Berücksichtigung geringer ausfallen.

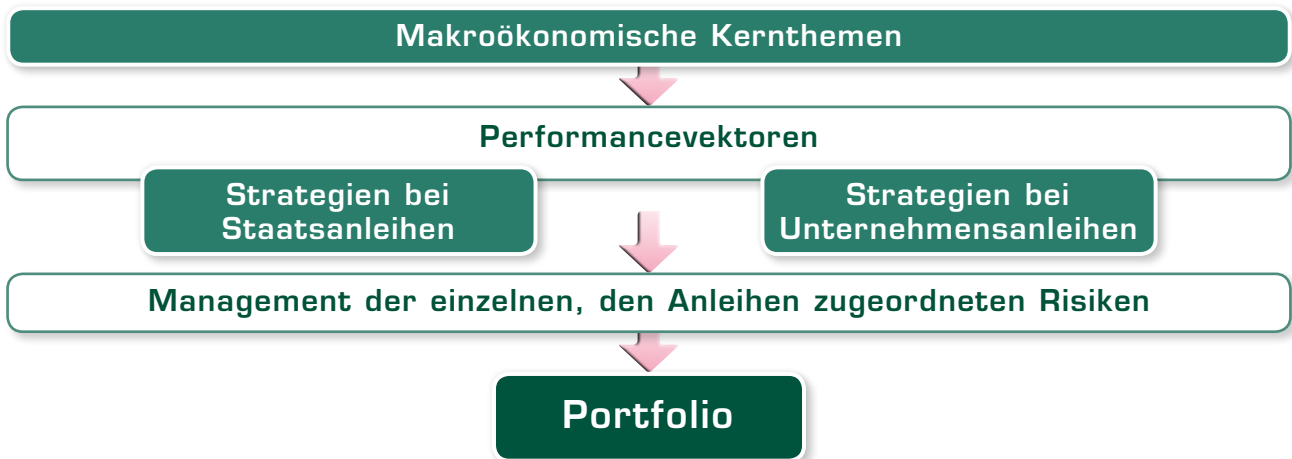
*Risikoskala von 1 (geringstes Risiko) bis 7 (höchstes Risiko), wobei 1 nicht eine risikolose Investition bedeutet. Alle unsere OGAW sind thesaurierende OGAW. Der Fonds beinhaltet keine Kapitalgarantie. Carmignac Sécurité kann max. 10% des Fondsvermögens in Schwellenländern investieren. Diese Informationen stellen eine Werbemittlung dar. Carmignac Sécurité ist ein Investmentfonds französischen Rechts. Der jeweils gültige ausführliche Verkaufsprospekt und das Key Investor Information Document (KIID) nebst den weiteren Verkaufsunterlagen 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.

Wertentwicklung des Nettoinventarwertes (in €uro, Basis 100)



Quelle: Morningstar; Stand: 30/03/2012. Es wird darauf hingewiesen, dass die Wertentwicklungen der Vergangenheit keine Rückschlüsse auf die künftigen Wertentwicklungen zulassen und zeitlich nicht konstant sind. Die Wertentwicklung berücksichtigt nicht den Ausgabeaufschlag und kann bei dessen Berücksichtigung geringer ausfallen.

Unser dreistufiger Investmentprozess



Chancen

- Keine Benchmarkorientierung: Dadurch kann das Fondsmanagement weitaus flexibler agieren und Marktchancen besser nutzen als dies bei indexnah gemanagten Fonds der Fall wäre.
- Auch in schwachen Märkten besteht die Möglichkeit durch aktive Verwaltung positive Erträge zu erzielen.
- Absicherung des Risikos durch aktives Risikomanagement und unter Ausschöpfung aller rechtlich zulässigen Absicherungsmethoden; der Vermögenserhalt steht im Vordergrund.
- Ein erfahrenes Managementteam aus 22 Fondsmanagern und Analysten, die über eine Erfahrung von mehr als 22 Jahren verfügen.

Risiken

- Allokationsrisiko: Die Verwaltung des Fondsvermögens ohne Benchmarkorientierung beruht auf der Einschätzung der Entwicklung der Finanzmärkte. Es besteht die Möglichkeit, dass nicht die performancestärksten Unternehmen ausgewählt wurden.
 - Zinsrisiko: Das Zinsrisiko führt bei einem Anstieg der Zinsen zu einem Rückgang des Nettoinventarwertes. Wenn die Sensitivität des Portfolios positiv ist, kann ein Zinsanstieg zu einem Rückgang des Portfoliowertes führen. Wenn die Sensitivität negativ ist, kann ein Zinsrückgang zu einem Rückgang des Portfoliowertes führen.
 - Kreditrisiko: Das Kreditrisiko besteht in der Gefahr, dass der Emittent seinen Verpflichtungen nicht nachkommt. Der Nettoinventarwert kann sinken.
 - Kapitalverlustrisiko: Durch das Investieren in spekulative Anleihen, das heißt sie liegen unter dem „Investment Grade“, kann der Wert der Anleihe in stärkerem Maße und schneller abnehmen als der anderer Anleihen. Das heißt, der Nettoinventarwert kann sich verringern.
- Eine detaillierte Beschreibung der mit der Anlagepolitik verbundenen Risiken des Fonds befindet sich in den aktuellen Verkaufsprospekten.