

CARMIGNAC Global Bond

Die Performance der internationalen Titel von Carmignac Gestion an den Zins-, Währungs- und Kreditmärkten

Merkmale des Fonds

- Datum des ersten NAV: 14/12/2007
- Rechtsform: Teilfonds einer SICAV luxemburgischen Rechts
- Währung: EUR
- Ausschüttungsart: Thesaurierend
- Referenzindikator: JP Morgan Global Government Bond (EUR), (mit wieder angelegten Kupons)
- Anlageklasse: Anleihen
- Anlageuniversum: Weltweit
- Fondsmanager: Charles Zerah

Daten des Fonds zum 30/03/2012

- Fondsvolumen: 575,33 Mio €
- ISIN-Code: LU0336083497
- WKN: A0M9A0
- Ausgabeaufschlag: maximal 4,00%
- Fixe Verwaltungsgebühr: 1,0%
- Variable Verwaltungsgebühr: 10% der überdurchschnittlichen Wertentwicklung des Fonds im Vergleich zu seinem Referenzindikator bei positiver Wertentwicklung.

■ Carmignac Global Bond

Carmignac Global Bond ist ein internationaler Anleihenfonds, der sowohl in Anleihen als auch in sämtliche Währungen anlegen kann.

Ziel ist eine Wertsteigerung des Portfolios, die durch eine sorgfältige Auswahl der Titel und Analyse der Risiken sichergestellt werden soll.

Bei der Auswahl der Anlagen folgen wir einem volkswirtschaftlichen Ansatz, bei dem wir zunächst einmal eine grobe Betrachtung der globalen Situation vornehmen. Anhand der dabei gewonnenen Erkenntnisse führen wir die Selektion der einzelnen Positionen im Portfolio durch. In unseren Entscheidungen sind wir frei von einer Benchmark, unabhängig und agieren mutig und auf Basis unserer Überzeugungen. Somit steht dem Fonds das komplette Universum des Anleihenmarktes zur Verfügung.

■ 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. Somit kommt das gesammelte Wissen und die langjährige Erfahrung von Carmignac Gestion dem Fonds zugute.

■ Jährliche Performance (zum 30/12/2011)

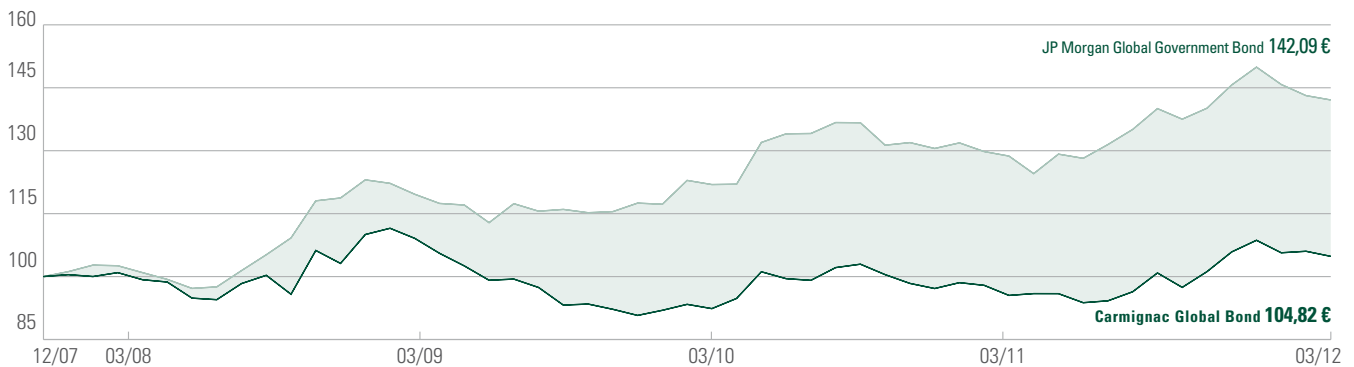
	2011	2010	2009	2008
Carmignac Global Bond	+9,47%	+5,44%	-12,39%	+5,45%
JP Morgan Global Government Bond	+10,81%	+13,82%	-1,27%	+17,80%

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.

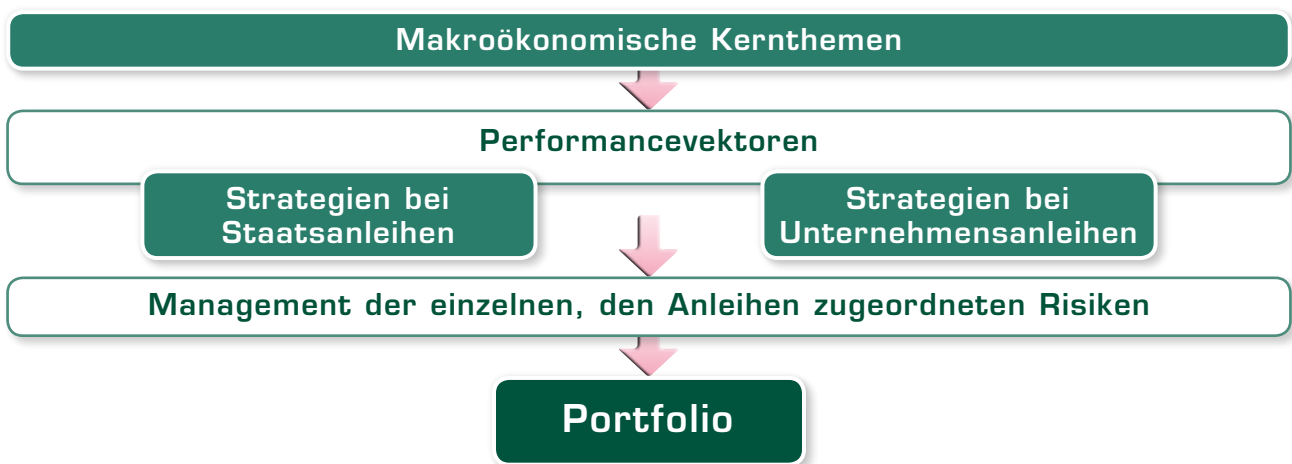
Alle unsere OGAW sind thesaurierende OGAW. Der Fonds beinhaltet keine Kapitalgarantie. Es wird darauf hingewiesen, dass die Wertentwicklungen in der Vergangenheit keine Rückschlüsse auf die künftigen Wertentwicklungen zulassen und diese über die Zeit nicht konstant sind. Diese Informationen stellen eine Werbemitteilung dar. Carmignac Global Bond ist ein Teilfonds der luxemburgischen Investmentgesellschaft Carmignac Portfolio SICAV. Der jeweils gültige ausführliche Verkaufsprospekt und das Key Investor Information Document (KIID) nebst den weiteren Verkaufsunterlagen sind in Deutschland kostenlos und in Papierform bei Marcard, Stein & Co. AG, Ballindamm 36, 20095 Hamburg 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.
- Keine Fokussierung auf einen bestimmten Investmentstil; Freiheit in den Allokationsentscheidungen.
- Auch in schwachen Märkten besteht die Möglichkeit durch aktive Verwaltung positive Erträge zu erzielen.
- Ein erfahrenes Managementteam aus 22 Fondsmanagern und Analysten, die über eine Erfahrung von mehr als 22 Jahren verfügen.

Risiken

- Zinsrisiko: Aufgrund seiner Zusammensetzung ist der Fonds einem Zinsrisiko ausgesetzt. Der Wert der Wertpapiere kann nach einer ungünstigen Zinsentwicklung fallen.
- Währungsrisiko: Der Teilfonds ist dem Währungsrisiko durch den Kauf von Titeln, die auf eine andere Währung als EUR lauten, oder indirekt durch den Erwerb von Finanzinstrumenten in EUR, deren Anlagen nicht gegen das Währungsrisiko abgesichert sind, oder durch Devisen-termingeschäfte ausgesetzt.
- Kreditrisiko: Das Kreditrisiko besteht in der Gefahr, dass der Emittent seinen Verpflichtungen nicht nachkommt. Das durchschnittliche Rating des vom Fonds über OGAW oder unmittelbar gehaltenen Anleihebestands liegt mindestens bei „Investment Grade“, was einem Rating von mindestens BBB-/Baa3 der Agenturen Standard and Poor's und Moody's entspricht. Darüber hinaus besteht ein spezifischeres Kreditrisiko, das mit dem Einsatz von Kreditderivaten (Credit Default Swaps) verbunden ist. Die Fälle, in denen ein Risiko aufgrund des Einsatzes von CDS besteht, sind:
 - Aktienrisiko: Da der Teilfonds zu höchstens 10% in Aktien investiert ist, kann der Nettoinventarwert des Fonds bei einem Rückgang der Aktienmärkte in der Höhe seines Engagements sinken.
 - Risiken in Verbindung mit Derivaten: Der Teilfonds darf sowohl börsengehandelte (unter anderem Futures und Optionen) als auch OTC-Derivate als Teil seiner Anlagepolitik zu Anlage- und/oder Absicherungszwecken verwenden. Diese Instrumente sind volatil, beinhalten bestimmte Sonder Risiken und setzen Anleger einem Verlustrisiko aus. Transaktionen in OTC-Derivaten wie z. B. Kreditderivaten können zusätzliche Risiken beinhalten, da keine Börse zum Schließen einer offenen Position existiert.