

Carmignac Gestion introduceert Carmignac Market Neutral

Neutrale blootstelling en immunisatiestrategieën als antwoord op de marktonzekerheid

► Carmignac Gestion breidt zijn assortiment voor absoluut rendement uit

Carmignac Market Neutral [ISIN-code: LU0413372060] is een fonds voor internationale aandelen, dat streeft naar absoluut rendement. In een context die gekenmerkt wordt door een sterke toename van de volatiliteit komt dit fonds tegemoet aan de behoeften van beleggers die willen beleggen in deze activaklasse maar tegelijk ook een significante decorrelatie met de fluctuaties op de aandelenmarkten wensen. Het is gericht op alle types cliënten, zowel particulier als institutioneel.

Dankzij de toepassing van immunisatiestrategieën in de portefeuille en het gebruik van specifieke afdekkingen heeft **Carmignac Market Neutral** een gemiddelde aandelenmarktblootstelling van vrijwel nul. Geregistreerd bij de CBFA sinds 15 april 2009, kan het fonds voortaan gecommmercialiseerd worden in België. **Carmignac Market Neutral** wordt beheerd door Keith Ney en zal in het juridische kader van de ICBE III profiteren van een beheer van zijn afdekkingen dat steunt op onze expertise inzake alternatief beheer en op strategieën voor relatieve waarde.

► Liquide beheer dat profiteert van de transparantie en het veilige kader van de ICBE III-fondsen

Carmignac Market Neutral is een compartiment van de Luxemburgse ICBE III-sicav Carmignac Portfolio. Het fonds kan dus bogen op een dagelijkse liquiditeit en zal wekelijks verslag uitbrengen.

► Beheer op basis van fundamentele analyse

Net zoals de overige fondsen van Carmignac Gestion hanteert **Carmignac Market Neutral** een actief beleid binnen een internationaal beleggingsuniversum. De selectie van de effecten gebeurt op basis van de beleggingsthema's en wordt gestuurd door ons wereldwijde macro-economische scenario, in combinatie met een diepgaande analyse van de bedrijven. De portefeuillesamenstelling gebeurt weliswaar aan de hand van een zeer strikte discipline wat risicobeheer en volatiliteitsbeheersing betreft, maar is niet het resultaat van een louter kwantitatief proces, zij berust immers volledig op een fundamentele analyse die de overtuigingen van het beheerteam weerspiegelt.

► Lage volatiliteit en een zwakke correlatie met de internationale aandelenmarkten

Carmignac Market Neutral's portefeuille wordt opgebouwd door enerzijds aandelen te kopen en anderzijds specifieke afdekkingen in te stellen, met het oog op een uiterst beperkte marktblootstelling. Dit gedecorreleerde beheer van de markten is gericht op een positief rendement, ongeacht de ontwikkelingen op de markten. **Carmignac Market Neutral** streeft naar een volatiliteit op jaarbasis tussen 4% en 6%.

Voor de aankoop van de aandelen wordt gekeken naar bedrijven die kunnen bogen op een sterk rendement van het geïnvesteerde kapitaal, een hoge Free Cash Flow en een aantrekkelijke waardering. Daartegenover worden specifieke afdekkingen genomen bij bedrijven met zwak potentieel, waarvan de fundamentals afgetakeld zijn en die getroffen worden door overdreven verwachtingen op de markt. Het rendement van het fonds wordt gegenereerd door het verschil in waarde tussen de long posities en de afdekkingen. Het hangt dus niet af van de markttrends.



Keith NEY, CFA

10 jaar beheerervaring, waarvan 9 in alternatief beheer

2005: Fincapital, Parijs, Analist Hedge Fund Long/Short – Europese aandelen

1999-2005: Lawndale Capital Management, San Francisco, Analist Hedge Fund Long/Short – VS-aandelen

BS in Business Administration, University of California, Berkeley

Perscontacten:

CARMIGNAC GESTION

Julie BENOIT, Head of communication

Tel: +33 1 70 92 33 66

jbenoit@carmignac.com

Carmignac Gestion in het kort

Carmignac Gestion, opgericht in 1989 door Edouard Carmignac, is sinds 1984 wisselagent en behoort momenteel tot de belangrijkste onafhankelijke beheersmaatschappijen van Europa. Het aandelenkapitaal is volledig in handen van het management en de werknemers. De verdeling van het aandeelhouderschap weerspiegelt de onafhankelijkheid van de onderneming en de ondernemersgeest van de medewerkers. Meer dan 15 miljard euro activa onder beheer, Carmignac Gestion heeft een aanbod ontwikkeld van 19 beleggingsfondsen, bestaande uit aandelen, obligaties en diversen activaklassen, alsook een beheer onder mandaat om aan de aandacht van de beleggers te kunnen voldoen. Onze fondsen worden ook gecommmercialiseerd in 8 Europese landen: Frankrijk, Luxemburg, Zwitserland, België, Italië, Duitsland, Spanje en Nederland. De maatschappij heeft sinds januari 1999 een dochtermaatschappij voor vermogensbeheer, die gevestigd is in Luxemburg en heeft in 2008 een bureau geopend in Madrid en Milaan.