

Carmignac Patrimoine varca la soglia di 10 miliardi di euro di investimenti

► Carmignac Patrimoine raggiunge una dimensione cruciale, adattata ai fabbisogni del risparmio a lungo termine

Il fondo **Carmignac Patrimoine** vanta ormai un patrimonio superiore a **10 miliardi di euro**. Questa marcata progressione degli attivi del Fondo Carmignac Patrimoine ha luogo in un contesto di crescita molto sostenuta degli attivi in gestione da Carmignac Gestion dall'inizio del 2009.

Il superamento del tetto dei 10 miliardi di euro di attivi gestiti rappresenta per **Carmignac Patrimoine** la consacrazione della sua capacità di generare **da 20 anni una "performance assoluta" regolare**. Questa dimensione ne fa ormai un prodotto imperdibile per soddisfare **i fabbisogni strategici di risparmio a lungo termine degli investitori**, in particolare in un'ottica di **finanziamento delle pensioni**.

► Una gestione contemporaneamente attiva e patrimoniale, adeguata alla costituzione di un risparmio a scopo pensionistico

La crisi finanziaria dello scorso settembre ha messo in luce la necessità, per gli investitori, di disporre di prodotti di risparmio in grado di proteggere gli investimenti e, contemporaneamente, di generare una performance sufficiente a soddisfare i fabbisogni correlati al pensionamento, in particolare per la generazione dei papy-boomer. Tale problematica si inserisce nella crescente necessità di disporre, nei paesi sviluppati, di prodotti che consentano di orientare il risparmio verso gli investimenti produttivi a lungo termine, a complemento dei sistemi esistenti.

Con una performance storica dimostrata da oltre vent'anni, Carmignac Patrimoine soddisfa l'esigenza degli investitori di disporre di una gestione contemporaneamente attiva e patrimoniale del loro risparmio.

- In media, dalla sua costituzione il 7 novembre 1989, Carmignac Patrimoine ha così generato una performance annua superiore al 9,4%. La performance su base triennale è sempre stata positiva dal lancio, indipendentemente dal periodo considerato¹.
- Con una performance pari allo 0,01% nel 2008 (a fronte di -12% del suo indice) e al 5% nel 2002 (a fronte di un indice pari a -15,6%), Carmignac Patrimoine ha dimostrato la sua capacità di proteggere gli investimenti in periodi difficili. Negli ultimi 10 anni, Carmignac Patrimoine ha quindi colto in media il 69% delle fasi di rialzo del mercato e neutralizzato tutte le fasi di flessione².

¹ Performance rilevate a fine aprile 2009

² Medie trimestrali osservate da 10 anni nelle fasi di rialzo (24 trimestri) e di flessione (16 trimestri) dei mercati azionari internazionali (MSCI AC World Index EUR), al 31 dicembre 2008

► Carmignac Patrimoine, leader europeo dei fondi diversificati

Con 10 miliardi di euro di patrimonio gestito, Carmignac Patrimoine è diventata oramai una figura europea leader nel segmento dei fondi diversificati, sia in termini di raccolta che di performance. Così, mentre i fondi della categoria Morningstar "Euro Moderate Balanced" hanno registrato una flessione degli attivi pari a 23 miliardi di euro nel periodo compreso tra aprile 2008 e aprile 2009, il patrimonio di Carmignac Patrimoine ha registrato una progressione di oltre 4 miliardi di euro nello stesso periodo. In termini di performance, Carmignac Patrimoine si classifica al 1° posto della sua categoria tra 1190 fondi (su base quinquennale) e al 1° posto tra 529 fondi (su base decennale).

Del resto, Carmignac Patrimoine costituisce ormai un fondo di riferimento per i mercati obbligazionari. La sua dimensione e la sua notorietà gli consentono di essere ricercato dai membri dei sindacati bancari prima delle emissioni e di ottenere allocazioni importanti in dette emissioni primarie, in quelle secondarie e nei collocamenti privati, in Europa come negli Stati Uniti.

► Carmignac Patrimoine, una risposta alle incertezze dei mercati

Carmignac Patrimoine [ISIN: FR0010135103] è un fondo internazionale diversificato che adotta un approccio globale. Si tratta di un veicolo d'investimento capace di attivare diversi motori di performance, in funzione del contesto economico, sia sulle azioni e sui prodotti di tasso che sulle valute. La sua percentuale d'investimento in azioni può variare dallo 0 al 50%, mentre quella d'investimento nella classe obbligazionaria può variare tra il 50 e il 100%.

La lettura delle grandi tendenze macroeconomiche e l'analisi dei mercati finanziari internazionali costituiscono le basi della gestione strategica di Carmignac Patrimoine e condizionano, per i suoi gestori, l'allocazione tra le diverse classi di attivi (azioni, prodotti di tasso, valute, ecc.) in un'ottica di medio termine.

I motori di performance sono ottimizzati adeguandone continuamente:

- il livello di esposizione ai prodotti di tasso
- il livello di esposizione azionaria
- e poi i migliori vettori d'investimento in seno alle singole classi di attivi (settore economico, tematica trasversale, zona geografica, categoria di obbligazioni, ecc.).

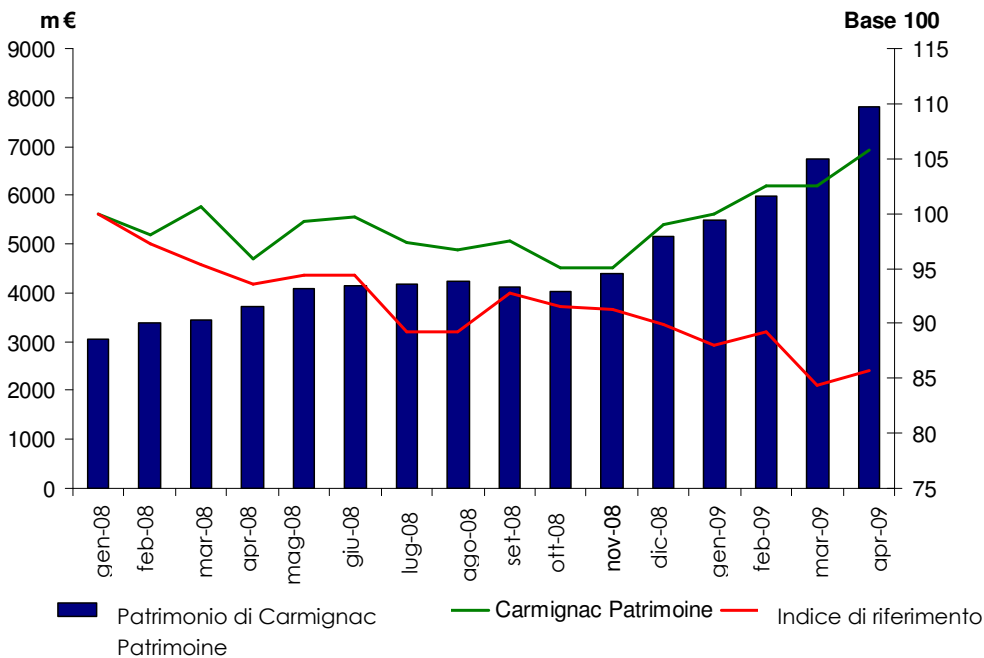
Con un raggio di copertura compreso tra lo 0 e il 100%, la gestione dei rischi rappresenta uno strumento di gestione a pieno titolo.

Sotto la responsabilità di Edouard Carmignac in materia di azioni, di Rose Ouahba in materia di tassi e di Frédéric Leroux in materia di coperture, in qualità di fondo diversificato globale Carmignac Patrimoine beneficia della competenza congiunta di tutto il team di gestione di Carmignac Gestion nell'ambito delle obbligazioni internazionali, delle azioni europee, delle risorse naturali, delle azioni emergenti e dei settori dell'innovazione.

Il Fondo detiene il rating massimo di 5 stelle nella classificazione di Morningstar³

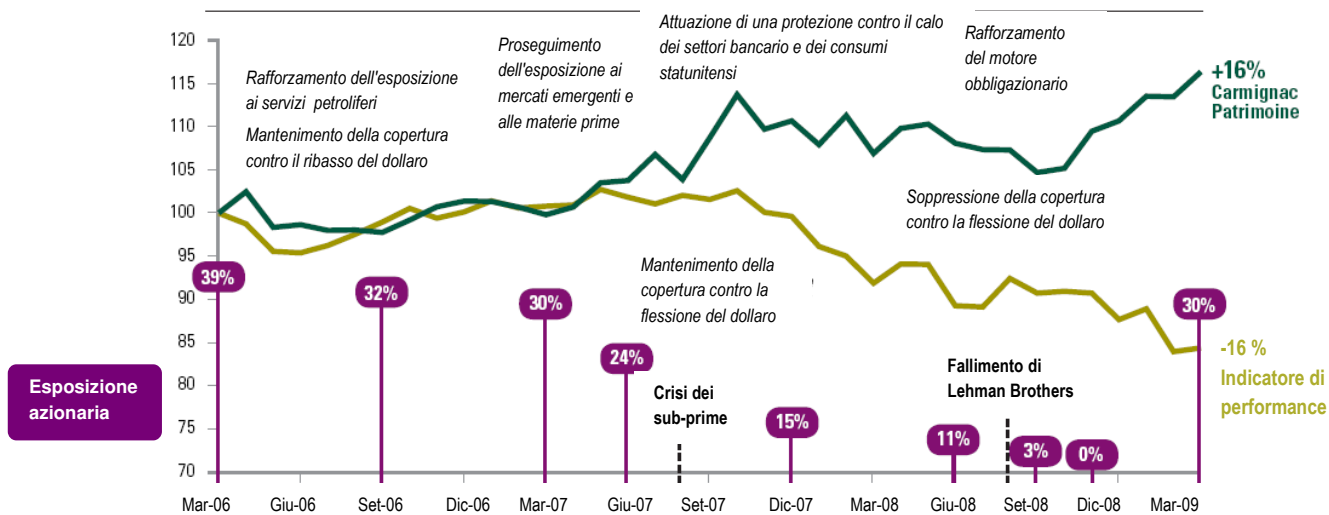
³ © Copyright 2009 Morningstar. Tutti i diritti riservati.

La performance segue la crescita degli investimenti



Carmignac Patrimoine su base triennale (durata d'investimento consigliata)

Al 31 marzo 2009



Contatti stampa :**CARMIGNAC GESTION**

Julie BENOIT, Head of Communication

Tel : +33 1 70 92 33 66

jbenoit@carmignac.com

TWISTER

Viviana MEROTTO / Claudia CARACAUSI

Tel : +39 02 43 81 14 213

vmerotto@twistergroup.it / ccaracausi@twistergroup.it

Carmignac Gestion in breve

Fondata nel 1989 da Edouard Carmignac, Carmignac Gestion figura oggi tra i principali protagonisti europei del settore: la gestione di attivi finanziari. Il capitale è interamente detenuto dai suoi dirigenti e dipendenti. La solidità della società è garantita da un azionariato stabile, che ne riflette lo spirito di indipendenza. Questo valore fondamentale garantisce la libertà indispensabile all'attuazione di una gestione performante e riconosciuta.

Con oltre 20 miliardi di euro in gestione, Carmignac Gestion ha sviluppato un'offerta completa di 19 OICR nell'insieme delle classi di attivi azioni, obbligazioni e diversificati, nonché un'offerta di gestione su mandato che risponde in modo efficiente alle aspettative degli investitori. I nostri fondi sono attivamente commercializzati in 8 paesi europei: Francia, Lussemburgo, Svizzera, Belgio, Italia, Germania, Spagna e Paesi Bassi. Nel quadro del suo sviluppo internazionale, la società dispone dal 1999, di una filiale in Lussemburgo e ha aperto, nel 2008, due uffici di rappresentanza a Madrid e a Milano.