

Carmignac Gestion lancia Carmignac Market Neutral

Esposizione neutra e strategie di immunizzazione per affrontare le incertezze dei mercati

► Carmignac Gestion arricchisce la propria gamma a performance assoluta

Carmignac Market Neutral [Codice ISIN: LU0413372060] è un Fondo azionario internazionale orientato alla performance assoluta. In un contesto caratterizzato da una ripresa considerevole della volatilità, mira a soddisfare le esigenze degli investitori che desiderano investire in questa classe di attivi, pur beneficiando di una forte decorrelazione rispetto alle variazioni dei mercati azionari. Il Fondo si rivolge a una clientela sia di tipo retail che istituzionale.

Grazie all'attuazione di strategie di immunizzazione del portafoglio e all'impiego di coperture specifiche, **Carmignac Market Neutral** gode di un'esposizione netta ai mercati azionari mediamente vicina allo zero. Registrato presso la CONSOB dal 12 maggio 2009, il Fondo è ormai autorizzato alla commercializzazione in Italia. Gestito da Keith Ney, **Carmignac Market Neutral** beneficerà, nel quadro giuridico di UCITS III, di una gestione delle coperture basata sulla nostra competenza in materia di gestione alternativa e sulle strategie di valore relativo.

► Una gestione liquida che trae vantaggio dalla trasparenza e dall'ambiente sicuro dei fondi UCITS III

Carmignac Market Neutral è uno dei comparti della Sicav lussemburghese UCITS III Carmignac Portfolio. Beneficia pertanto di una liquidità quotidiana e sarà oggetto di reportistica settimanale.

► Una gestione basata sull'analisi fondamentale

Come tutti i Fondi di Carmignac Gestion, **Carmignac Market Neutral** si avvale di una gestione attiva all'interno di un universo di investimenti di portata internazionale. La selezione dei titoli è effettuata a partire da tematiche di investimento guidate dal nostro scenario macroeconomico globale, associata a un'analisi approfondita delle aziende. La costruzione del portafoglio, sebbene sia oggetto di una disciplina molto rigorosa della gestione del rischio e del controllo della volatilità, non è il risultato di un processo puramente quantitativo ma si fonda completamente su un'analisi fondamentale che riflette le convinzioni del team di gestione.

► Un Fondo a bassa volatilità, poco correlato ai mercati azionari internazionali

Carmignac Market Neutral dispone di un portafoglio costituito allo stesso tempo dall'acquisto di azioni e dall'attuazione di coperture specifiche, in modo tale da conservare un'esposizione netta al mercato estremamente ridotta. Questa gestione decorrelata dai mercati mira a ottenere un rendimento positivo, indipendentemente dalla direzione seguita dai mercati. **Carmignac Market Neutral** mira a una volatilità annualizzata compresa tra il 4% e il 6%.

L'acquisto di titoli riguarda società che presentano una forte redditività da investimento, free cash flow elevati e valutazioni interessanti. Al contrario, le posizioni di coperture specifiche sono selezionate tra aziende che presentano uno scarso potenziale, fondamentali degradati o aziende penalizzate dalle eccessive aspettative del mercato. La performance del Fondo è generata dal differenziale di valore tra le posizioni lunghe e le loro coperture e pertanto non dipende dal rischio direzionale dei mercati.



Keith NEY, CFA

10 anni di esperienza nella gestione, di cui 9 dedicati alla gestione alternativa

2005: Fincapital, Parigi, Analista Hedge Fund Long/Short – Titoli azionari europei

1999-2005: Lawndale Capital Management, San Francisco, Analista Hedge Fund Long/Short – Titoli azionari statunitensi

BS in Business Administration, University of California, Berkeley

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 15 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.