

CAAM Funds Multi Asset Protected, primo comparto a protezione della Sicav CAAM Funds

Milano, 15 giugno 2009 - Crédit Agricole Asset Management (CAAM) lancia CAAM Funds Multi Asset Protected, primo comparto a protezione della Sicav lussemburghese CAAM Funds.

Le recenti turbolenze sui mercati finanziari hanno portato gli investitori a ricercare prodotti sempre più protetti e liquidi. Per rispondere a questa esigenza, CAAM Group ha ampliato la gamma d'offerta con CAAM Funds Multi Asset Protected, un comparto diversificato che utilizza un'allocazione basata su un processo di investimento che mira ad adattarsi a ogni condizione di mercato.

Il comparto è autorizzato UCITS III e offre agli investitori uno strumento diversificato e rafforzato dalla protezione pari all'85% del più alto valore del NAV osservato nel corso dell'anno ⁽¹⁾⁽²⁾.

L'universo investibile del comparto comprende le maggiori asset class finalizzate a creare un profilo di rischio/rendimento diversificato, beneficiando dei diversi trend del mercato.

Gli investimenti sono realizzati principalmente attraverso l'utilizzo di ETF a liquidità giornaliera, autorizzati UCTS III. Per gli ETF vengono preferiti player di mercato consolidati, mentre, per gli investimenti in fondi, società di gestione che soddisfino criteri minimi in termini di AUM, liquidità e volumi scambiati.

Il processo di investimento di CAAM Funds Multi Asset Protected si basa su una robusta strategia di gestione *algoritmica momentum*, che mira a massimizzare il rendimento atteso del portafoglio.

Questo processo si basa su una sistematica e attiva ripartizione tra le diverse asset class; l'obiettivo è quello di sovrappesare le asset class più performanti e ridurre l'esposizione su quelle che sottoperformano.

Basato su differenti indicatori *momentum*, come le performance degli anni passati, i parametri di rischio e la correlazione tra le asset class, il processo di ottimizzazione determina l'allocazione di portafoglio su base trimestrale. Il processo tiene conto anche degli aspetti legati alla diversificazione (peso massimo per asset class) e al profilo di rischio, che devono essere in linea con la protezione. Oltre al ribilanciamento trimestrale dell'allocazione, il portafoglio viene monitorato regolarmente per assicurare la protezione parziale del capitale.

Il processo di investimento di CAAM Funds Multi Asset Protected è studiato per assicurare la protezione dell'85% della Nav più alta registrata nell'ultimo anno ⁽¹⁾⁽²⁾.

Il primo periodo di protezione, che inizia alla data di lancio e termina il 2 Gennaio 2014 ⁽²⁾, è garantito da Segespar Finance, società del gruppo Crédit Agricole Group.

Il meccanismo di protezione si basa sulle seguenti regole:

- la protezione è aggiornata per ogni valore della quota, che significa che la quota di CAAM Funds Multi Asset Protected sarà sempre pari o più alta del livello di protezione;
- un "blocco" della Nav più alta previsto nel corso di ogni anno permette di mantenere il livello di protezione anche se la Nav diminuisce;
- il "reset" annuale della protezione permette di beneficiare di eventuali rimbalzi sul mercato.

CAAM Funds Multi Asset Protected è gestito da Crédit Agricole Structured Asset Management, società di CAAM Group leader nella gestione di prodotti strutturati in Francia, Italia e Giappone ⁽³⁾.

⁽¹⁾ Il primo Periodo di osservazione è partito il 16 aprile 2009 e terminerà il primo giorno lavorativo del mese di gennaio 2010. I successivi periodi di osservazione partiranno il secondo giorno lavorativo del mese di gennaio e termineranno il primo giorno lavorativo del mese di gennaio dell'anno seguente.

⁽²⁾ Il primo Periodo di Protezione inizia alla data di lancio e termina il 2 Gennaio 2014. Successivamente il Garante potrà rinnovare la protezione per successivi periodi di cinque anni.

⁽³⁾ Fonte Europerformance (febbraio 2009) e Bloomberg/CAAM Japan (dicembre 2008)

CAAM Funds

Con un AUM di oltre 8 miliardi di euro e più di 80 comparti che coprono un ampio range di soluzioni di investimento, CAAM Funds è la Sicav di diritto lussemburghese di Crédit Agricole Asset Management. CAAM Funds è autorizzato alla vendita in 23 Paesi nel mondo⁽¹⁾: Austria, Belgio, Cile⁽²⁾, Danimarca⁽³⁾, Finlandia, Francia, Germania, Grecia, Hong Kong, Irlanda, Italia, Giappone⁽⁴⁾, Gran Bretagna, Lussemburgo, Macau, Normandia, Olanda, Perù⁽²⁾, Portogallo, Singapore⁽⁴⁾ Spagna, Svezia e Svizzera.

(1) Dati al 15/04/2009- Non tutti i comparti e le classi sono autorizzate in tutti i Paesi.

(2) Solo per fondi pensione nazionali.

(3) Solo per investitori Istituzionali nazionali.

(4) Solo per investitori privati

www.caam-funds.com

Crédit Agricole Asset Management Group (CAAM Group)

Crédit Agricole Asset Management è la divisione specializzata nella gestione di portafogli di Crédit Agricole Group. Con €436,7 miliardi di euro di AUM⁽¹⁾ al 31 marzo 2009, CAAM Group è la 6° società di gestione in Europa continentale⁽²⁾. Inoltre è la prima in Europa⁽³⁾ e in Francia⁽⁴⁾ nel settore dei fondi comuni aperti e Sicav. La società conta circa 2.250 dipendenti tra i quali 546 professionisti dedicati all'investimento.

Le divisioni specializzate di CAAM Group offrono linee complete di prodotti di investimento per:

- il network di banche regionali di Crédit Agricole, LCL e le reti controllate internazionali di retail banking di Crédit Agricole Group

- Investitori Istituzionali e distributori in tutto il mondo.

CAAM Group è presente in più di 20 Paesi⁽¹⁾ (Europa, Asia-Pacifico, Nord America e Medio Oriente).

(1) Fonte interna CAAM Group – Marzo 2009

(2) IPE - Top 400 European Asset Management Leaders – dati a dicembre 2007, pubblicati a luglio 2008

(3) Lipper - Mutual Funds registered in Europe – dati a marzo 2009

(4) Europerformance, Mutual funds – dati a marzo 2009

www.caam.com

Scheda prodotto

	Classe Classic
Società di gestione	Crédit Agricole Asset Management Luxembourg S.A.
Gestore delegato	Crédit Agricole Structured Asset Management
Garante	Segespar Finance (Crédit Agricole Group)
Banca depositaria	CACEIS Bank Luxembourg
Valuta	Euro
Categoria Assogestioni	Flessibili
ISIN Code	LU0418510151
Sottoscrizione iniziale minima	nessuna
Frequenza NAV	giornaliera
Commissione massima di sottoscrizione	4,50%
Commissione di gestione	1,10%
Commissione annua di amministrazione	0,20%
Commissione di garanzia	0,15% ^(*)
Performance fee	nessuna
Commissione di rimborso	nessuna

(*) pagata trimestralmente dal fondo al garante