

## **Carmignac Patrimoine supera la barrera de los 10.000 millones de euros en activos**

### **► Carmignac Patrimoine alcanza un nuevo hito, adaptado a las necesidades de ahorro a largo plazo**

El fondo **Carmignac Patrimoine** registra a partir de ahora un patrimonio superior a **10.000 millones de euros**. Este sólido avance de los activos del fondo se produce en un contexto de crecimiento muy sostenido de los activos gestionados por Carmignac Gestion desde principios del año 2009.

Superar los 10.000 millones de euros en activos gestionados constituye para **Carmignac Patrimoine** una consagración de su capacidad de generar una **"rentabilidad absoluta" y consistente desde hace 20 años**. Este tamaño lo convierte en un producto indispensable para cubrir **las necesidades estratégicas de ahorro a largo plazo de los inversores**, en particular desde la perspectiva **de financiación de las jubilaciones**.

### **► Una gestión activa a la vez que patrimonial, adecuada para el ahorro con vistas a la jubilación**

La crisis financiera del pasado mes de septiembre ha puesto de manifiesto que los inversores necesitan productos de ahorro capaces de proteger los activos y de generar una rentabilidad suficiente para cubrir las necesidades asociadas a la jubilación, en particular las de la generación *"baby-boomers"*. Esta problemática se inscribe en el marco de la necesidad creciente de disponer en los países desarrollados de productos que permitan orientar el ahorro hacia inversiones productivas a largo plazo, como complemento de los sistemas existentes,

Con un histórico de rentabilidades contrastado desde hace más de veinte años, Carmignac Patrimoine responde a la exigencia de los inversores de disponer de una gestión activa a la vez que patrimonial de su ahorro:

- De media, desde su creación el 07/11/89, Carmignac Patrimoine ha generado un +9,4% de rentabilidad promedio anual. Su rentabilidad a tres años siempre ha sido positiva desde su lanzamiento, independientemente del periodo considerado<sup>1</sup>.
- Con una rentabilidad del +0,01% en 2008 (frente al -12% de su índice) y del +5% en 2002 (frente al -15,6% de su índice), Carmignac Patrimoine demuestra su capacidad de proteger los activos en los periodos difíciles. En los 10 últimos años, Carmignac Patrimoine ha captado de media el 69% de los movimientos alcistas del mercado y neutralizado todos los movimientos bajistas<sup>2</sup>.

<sup>1</sup> Rentabilidades constatadas a finales de abril de 2009

<sup>2</sup> Medias trimestrales observadas desde hace 10 años en las fases alcistas (24 trimestres) y bajistas (16 trimestres) de los mercados de renta variable internacionales (MSCI AC World Index EUR) a fecha de 31 de diciembre de 2008

### ► Carmignac Patrimoine, líder europeo de fondos diversificados

Con 10.000 millones de euros de activos bajo gestión, Carmignac Patrimoine asume a partir de ahora el papel de líder europeo en el segmento de fondos diversificados, tanto en términos de captación de fondos como en términos de rentabilidad. Los fondos de la categoría Morningstar "Euro Moderate Balanced" registraron entre abril de 2008 y abril de 2009 un descenso de activos de 23.000 millones de euros, mientras que en el mismo periodo los activos de Carmignac Patrimoine aumentaron en más de 4.000 millones de euros. En términos de rentabilidad, Carmignac Patrimoine se sitúa en la primera posición de su categoría entre 1.190 fondos (a 5 años) y primero entre 529 fondos (a 10 años).

Por otro lado, Carmignac Patrimoine constituye a partir de ahora un fondo de referencia en los mercados de obligaciones. Su tamaño y su notoriedad le permiten acceder con preferencia a las emisiones de los miembros de los sindicatos bancarios y obtener asignaciones importantes en estas emisiones tanto en Europa como en Estados Unidos entre las colocaciones primarias, secundarias y privadas.

### ► Carmignac Patrimoine, una respuesta a las incertidumbres de los mercados

Carmignac Patrimoine [ISIN:FR0010135103] es un fondo diversificado internacional que se beneficia de un enfoque global. Se trata de un vehículo de inversión capaz de accionar distintos motores de rentabilidad en función del entorno económico, tanto sobre la renta variable y los productos de renta fija como sobre las divisas. Su tasa de inversión en acciones puede variar del 0% al 50% mientras que su tasa de inversión en los activos de renta fija puede variar del 50% al 100%.

La lectura de las grandes tendencias macroeconómicas y el análisis de los mercados financieros internacionales constituyen la base de la gestión estratégica de Carmignac Patrimoine y condicionan, para sus gestores, la asignación entre las distintas clases de activos (renta variable, productos de renta fija, divisas, etc.) desde una perspectiva a medio plazo.

Los motores de rentabilidad se optimizan con un ajuste permanente de:

- El nivel de exposición en productos de renta fija
- El nivel de exposición a la renta variable
- Por último, los mejores vehículos de inversión en cada una de las clases de activos (sector económico, temática transversal, zona geográfica, categoría de obligaciones, etc.).

Con una capacidad de cobertura del 0% al 100% de los activos en renta variable y divisas, la gestión de riesgos representa por sí misma un acto de gestión estratégica.

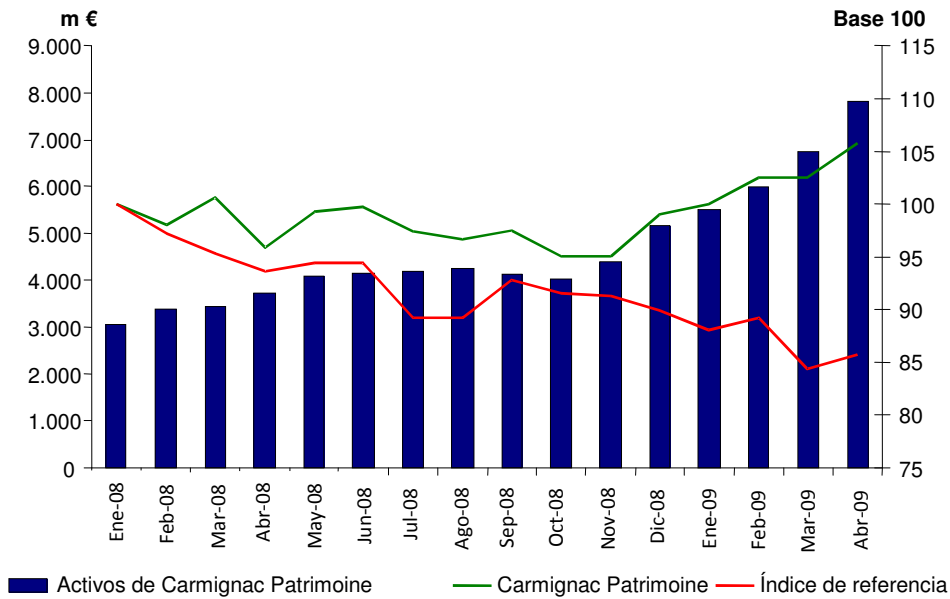
Gestionado bajo la responsabilidad de Édouard Carmignac en cuanto a la renta variable, Rose Ouahba por lo que respecta a la renta fija y Frédéric Leroux en materia de coberturas, Carmignac Patrimoine, como fondo diversificado global, se beneficia de la experiencia conjunta de todo el equipo de gestión de Carmignac Gestion en renta fija internacional, renta variable europea, recursos naturales, renta variable emergente y los sectores de la innovación.

El fondo posee la nota máxima de 5 estrellas en la clasificación de Morningstar<sup>3</sup>.

---

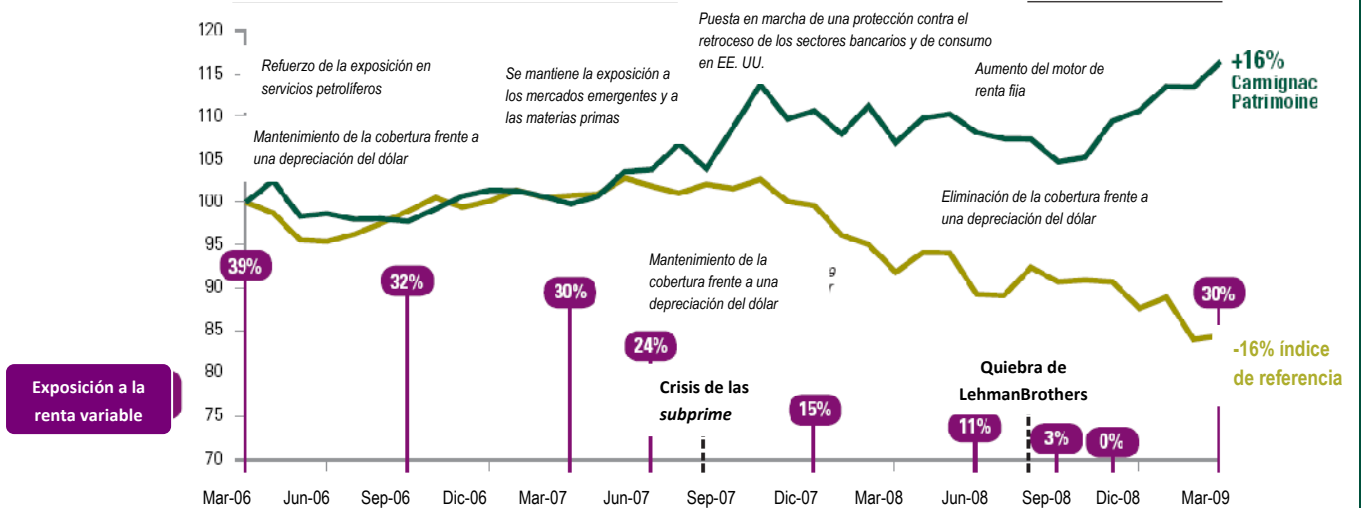
<sup>3</sup> © Copyright 2009 Morningstar. Reservados todos los derechos.

La rentabilidad va de la mano del crecimiento de los activos



Carmignac Patrimoine a 3 años (duración recomendada de la inversión)

a 31 de marzo de 2009



**Contactos de prensa:****CARMIGNAC GESTION**

Julie BENOIT, *Head of Communication*

Tel.: (+33) 01 70 92 33 66

[jbenoit@carmignac.com](mailto:jbenoit@carmignac.com)

**GRUPO ALBION**

Catherine Déoux / Raquel Almira

Tel.: +34 91 531 23 88

[carmignac@grupoalbion.net](mailto:carmignac@grupoalbion.net)

*Carmignac Gestion*

Fundada en 1989 por Edouard Carmignac, Carmignac Gestion figura en la actualidad entre las principales sociedades de gestión independientes de Europa. Los directivos y empleados ostentan la titularidad de la totalidad del capital social. La distribución del accionariado refleja la independencia de la sociedad y el espíritu emprendedor de sus colaboradores. Este valor fundamental garantiza la libertad necesaria para una gestión eficiente y reconocida.

Carmignac Gestion gestiona en la actualidad 20.000 millones de euros en activos bajo gestión, y propone 19 OICVM en toda clase de activos: renta variable, renta fija, fondos diversificados y fondos de fondos.

Sus productos se comercializan en Francia, Alemania, Suiza, Italia, Luxemburgo, Bélgica, España y Países Bajos.

En el marco de su desarrollo internacional, la sociedad cuenta con una filial en Luxemburgo desde 1999, además de haber abierto dos oficinas de representación en Madrid y Milán en 2008.