

Carmignac Gestion 20 años de independencia y convicción

“Podemos asegurarles que su respaldo es el mejor regalo de cumpleaños que podríamos desear”, Édouard Carmignac

► Carmignac Gestion cumple 20 años

Inversiones estables y una recaudación neta importante en 2008

Carmignac Gestion fue fundada en 1989 por Edouard Carmignac, por lo que ha cumplido 20 años. Pese a un 2008 marcado por las mayores turbulencias vividas en los mercados bursátiles desde la posguerra, Carmignac Gestion registra unas suscripciones netas de 3000 millones de euros. Estas entradas netas de capitales han sido positivas en los 8 países en los que se distribuyen nuestros productos (Francia, Luxemburgo, Bélgica, Países Bajos, Alemania, Suiza, Italia y España). Los activos gestionados por la sociedad ascienden a 12 600 millones de euros.

Carmignac Gestion debe este éxito al respaldo infalible de sus clientes existentes y a su capacidad para atraer nuevos suscriptores.

“Tratar de descifrar los factores que hay detrás de esta relación de confianza, como de cualquier relación afectiva, es un ejercicio delicado. Destacaríamos nuestra apuesta por una gestión lo más transparente posible, nuestra preocupación por controlar los riesgos (algo muy solicitado en estos tiempos que corren) y, por último, nuestra exigencia en cuanto a la seguridad de sus activos, garantizados por nuestra solvencia financiera y la de nuestros depositarios”, apunta Edouard Carmignac, Presidente.

► Una gama completa y complementaria de fondos

Experiencia en materia de renta fija, renta variable y gestión diversificada

Carmignac Gestion participa en acciones, tipos y gestión diversificada, y se beneficia de una amplia diversificación de los activos que gestiona. Dichos activos se invierten de la forma siguiente: un 50,5% en acciones (6364 millones de euros) y un 49,5% en obligaciones (6240 millones de euros). La sociedad dispone de inversiones considerables en los grandes temas de inversión en acciones: mercados emergentes (1000 millones de euros), materias primas (1800 millones), gestión europea (1600 millones) e innovación/medio ambiente/salud (1000 millones), a los que hay que agregar otros 1000 millones distribuidos en el resto de los sectores.

Dentro de una gama diversificada, la gestión con objetivo de rentabilidad absoluta se refuerza

Dentro de su gama de fondos, Carmignac Gestion ha desarrollado una gran experiencia en la gestión con un objetivo de rentabilidad absoluta. Esta gama complementaria se compone de distintas clases de activos: deuda pública, privada, gestión diversificada y acciones. Reúne fondos que se benefician de una volatilidad inferior a la de su índice. Esta descorrelación con respecto al mercado se consigue mediante la aplicación de estrategias de inmunización y procesos específicos relacionados con la asignación de activos y la construcción de la cartera. A este respecto, hemos variado el proceso de gestión de tres fondos: **Carmignac Global Bond**, **Carmignac Cash Plus** y **Carmignac Euro-Patrimoine**.

► **Carmignac Global Bond** Código ISIN: LU0336083497

Aprovechar las oportunidades en los mercados internacionales de renta fija y divisas

Carmignac Global Bond forma parte de la gama de productos con objetivo de rentabilidad absoluta en los que predominan las obligaciones. A inicios de diciembre, se designó un nuevo gestor para el fondo, Laurent Chebanier, quien trabaja conjuntamente con todo nuestro equipo de gestión de renta fija.

Las estrategias aplicadas por Carmignac Global Bond (direccionales y de valor relativo) le permiten aprovechar al máximo todas las oportunidades, independientemente de la coyuntura económica. En concreto, en 2009, el objetivo es que el fondo saque partido de los cambios de dinámica que tendrán lugar una vez superada la crisis financiera. *“Los mercados se encuentran sometidos a dos fuerzas extremas: por un lado, la de la recesión y la deflación, y por otro, la de la muestra de poderío desplegada por los bancos centrales y los gobiernos para reprimir esta tendencia de fondo”,* subraya Laurent Chebanier.

Para ello, se ha modificado el proceso de Carmignac Global Bond:

- El activo se invierte en su mayoría en forma de bonos del Tesoro internacionales.
- La rentabilidad se consigue mediante estrategias sobre las divisas y las curvas de tipos.
- Se ha ampliado el universo de inversión a todo el mundo.

Las estrategias, diseminadas en más de 30 países, ofrecen un gran abanico de posibilidades que pocos fondos tienen a su disposición. Los riesgos se controlan continuamente y se adaptan a la volatilidad de los diferentes mercados en los que intervenimos.

El fondo monetario dinámico **Carmignac Cash Plus** replicará este proceso de inversión.

► **Carmignac Euro-Patrimoine** Código ISIN : FR0010149179

Un fondo con coberturas específicas para un control de la exposición al mercado de acciones

Carmignac Euro-Patrimoine es un producto de nuestra gama diversificada en el que predominan las acciones. Este fondo se gestiona con un objetivo de rentabilidad absoluta. Se invierte más de un 75% del activo en acciones de la Unión Europea. Cuenta con una gestión activa de su cobertura, que adapta la exposición neta a las acciones entre un 0 y un 50% en función de los mercados.

Las fuertes turbulencias del cuarto trimestre marcadas por una alternancia de situaciones muy diferentes en los mercados nos han tranquilizado en cuanto a nuestra selección de valores. Asimismo, nos han hecho ver la necesidad de aplicar una gestión más simbiótica entre los valores en cartera y la composición de los instrumentos de cobertura utilizados.

Con el fin de llevar a cabo esta nueva política de gestión, el Fondo cuenta con un nuevo gestor, François-Joseph Furry, quien, tras haber administrado anteriormente un fondo similar en el family office (negocio familiar) de Bernard Arnault, ha cogestionado con éxito la estrategia alternativa de Carmignac Gestion en 2008.

No se han modificado los criterios de selección de valores. Seguimos favoreciendo a las empresas infravaloradas, gestionadas por una directiva de calidad, bien establecidas y que generan grandes excedentes de flujo de efectivo.

La estrategia de cobertura es más reactiva y estará orientada hacia operaciones de venta de empresas:

- ▶ con una valoración cara con respecto a su potencial de crecimiento
- ▶ cuyos fundamentales se deterioran más de lo que espera el mercado
- ▶ o cuyo modelo económico, a nuestro juicio, no sobrevivirá a las turbulencias económicas.

Por otra parte, nuestra gama se ampliará en breve con un fondo con el objetivo de rentabilidad absoluta con una exposición neta de cero a los mercados de acciones. Este fondo, gestionado por Keith Ney y establecido conforme a la Directiva UCITS III, se beneficiará de una gestión de coberturas respaldada por nuestra experiencia en gestión alternativa y en estrategias de valor relativo.

Contactos de prensa:

CARMIGNAC GESTION

Julie Benoit

Head of Group Communication

Tél. : 01 42 86 53 35

jbenoit@carmignac-gestion.com

GRUPO ALBION

C/ Alcalá, 4, 6ª, 28014 Madrid

Catherine Déoux / Raquel Almira

Tél.: +34 91 531 23 88

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 indispensable para una gestión eficiente y reconocida. Carmignac Gestion gestiona en la actualidad 13.000 millones de euros, y propone 18 OICVM globales, especializados o perfilados así como una oferta de gestión bajo mandato.

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

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