

# CARMIGNAC NOMBRA A UN GESTOR CON UN SÓLIDO TRACK RECORD EN RENTA VARIABLE PARA SUS ESTRATEGIAS EMBLEMÁTICAS

19/03/2024

Carmignac ha fichado a Kristofer Barrett, gestor de renta variable global con un sólido track record, para su equipo de inversión de Londres. Kristofer se incorporará a la firma el 8 de abril 2024.

Kristofer asumirá la gestión de la estrategia Carmignac Investissement y la cartera de renta variable de la estrategia Carmignac Patrimoine. Además, formará parte del comité estratégico de inversión de la firma.

Este nombramiento coincide con la decisión de David Older de jubilarse. Older dejará la empresa el 4 de abril 2024. Mark Denham, reconocido gestor de fondos de renta variable europea y global en Carmignac desde 2016, pasará a ser responsable de renta variable.

En la estrategia Carmignac Patrimoine, Kristofer trabajará junto a dos parejas de expertos, de acuerdo con el enfoque de equipo de la estrategia, que establece tres catalizadores de rentabilidad: la selección de valores; la gestión de la renta fija y las divisas; y la cobertura macroeconómica, la construcción de carteras y la gestión de los riesgos.

Kristofer tiene doble nacionalidad estadounidense y sueca. Estudió Ciencias Empresariales y Finanzas en la Universidad de Uppsala y se incorpora a Carmignac procedente de Swedbank Robur, donde entró en 2006 y dirigía varios fondos de renta variable de mercados desarrollados y emergentes. En abril de 2016, Kristofer asumió la gestión de una estrategia de renta variable global de 10.000 millones de euros, ahora calificada con cinco estrellas por Morningstar, y en marzo de 2020 fue nombrado gestor de una estrategia de renta variable tecnológica de 12.800 millones de euros, ahora calificada también con cinco estrellas por Morningstar<sup>1</sup>.

Kristofer es un experimentado gestor que selecciona valores activamente. Su enfoque contrastado, que combina un estudio en profundidad de las empresas con un análisis macroeconómico pragmático, se ha traducido en un excelente historial a largo plazo. Mientras fue gestor del fondo de renta variable mundial (a partir de abril de 2016) obtuvo una rentabilidad superior en un 133% y un 145% respecto a la media del índice y de la categoría, y los activos casi se quintuplicaron<sup>2</sup>. Del mismo modo, durante su gestión del fondo de renta variable tecnológica (a partir de marzo de 2020), este superó al índice y a la media de la categoría en un 105% y un 89%, respectivamente, y los activos casi se triplicaron<sup>3</sup>.

**Edouard Carmignac** señaló: *«El nombramiento de Kristofer demuestra el atractivo de Carmignac para las personas con mentalidad emprendedora y pasión por la inversión activa y basada en convicciones. Su historial es impresionante y estoy convencido de que su proceso, de eficacia probada, resultará muy beneficioso para nuestros clientes a largo plazo.»*

*«También me gustaría dar las gracias a David Older por su contribución a la empresa. Ha desempeñado un papel esencial en el desarrollo de la estructura de renta variable de Carmignac. Le deseo lo mejor para el futuro.»*

**Kristofer Barrett** añadió: *«Los próximos años serán cruciales para los mercados de renta variable. Estoy convencido de que la gestión activa y la capacidad de poner en práctica la inversión por convicción es la clave del éxito en este entorno cambiante. Carmignac es conocida por su enfoque a contracorriente y estoy deseando unirme a su competente equipo de gestión de fondos.»*

**David Older**, por su parte, concluyó: «Tras nueve gratificantes años en Carmignac, ha llegado el momento de jubilarme. Dejo el equipo, y los fondos, en buenas manos y estoy deseando ver cómo Carmignac sigue cosechando éxitos».

	<b>1 año</b> 01/02/2023 – 31/01/2024		<b>3 años</b> 01/02/2021 – 31/01/2024		<b>5 años</b> 01/02/2019 – 31/01/2024		<b>KB MANAGEMENT</b> 01/04/2016 – 31/01/2024		
	Rentabilidad Anual	Percentil	Rentabilidad Anual	Percentil	Rentabilidad Anual	Percentil	Rentabilidad Anual	Rentabilidad acumulada	Percentil
<b>Fondo de renta variable global de Swedbank Robur</b>	25.3	9	14.0	3	21.2	1	17.6	255.2	1
<b>MSCI ACWI</b>	14.7		10.1		11.4		10.7	121.9	
<b>Renta variable mundial de crecimiento y gran capitalización</b>	15.5		5.1		10.7		10.0	110.5	

*Fuente: Todos los datos proceden de Morningstar, a 31 de enero de 2024. Todos los rendimientos están en euros. Percentiles calculados utilizando fondos UCITS europeos en la categoría de crecimiento global de gran capitalización.*

Resultados de los fondos de Kristofer Barrett en Swedbank Robur

**Las rentabilidades pasadas no garantizan rentabilidades futuras**

	<b>1 años</b> 01/02/2023 – 31/01/2024		<b>3 años</b> 01/02/2021 – 31/01/2024		<b>KB MANAGEMENT</b> 01/03/2020 – 31/01/2024		
	Rentabilidad Anual	Percentil	Rentabilidad Anual	Percentil	Rentabilidad Anual	Rentabilidad acumulada	Percentil
<b>Fondo de renta variable de tecnología de Swedbank Robur</b>	48.5	10	16.6	5	25.1	140.6	1
<b>MSCI World/IT Services</b>	22.8		5.7		8.1	35.9	
<b>Sector de renta variable tecnológica</b>	21.1		1.9		11.3	51.9	

*Fuente: Todos los datos proceden de Morningstar, a 31 de enero de 2024. Todos los rendimientos están en euros. Percentiles calculados utilizando fondos UCITS europeos en la categoría de tecnología de renta variable sectorial.*

<sup>1</sup>A 31 de enero de 2024, el último mes completo de gestión de Kristofer Barrett.

<sup>2</sup>01/04/2016 – 31/01/2024. Estrategia = 255,2%. Índice (MSCI ACWI) = 121,9%. Media de la categoría (títulos de renta variable mundial de crecimiento y gran capitalización) = 110,5%. Activos = de 1.800 millones de euros a 10.000 millones de euros. Rentabilidad en euros.

<sup>3</sup>01/03/2020 – 31/01/2024. Estrategia = 140,6%. Índice (MSCI World/IT Services) = 35,9%. Media de la categoría (sector de renta variable tecnológica) = 51,9%. Activos = de 4.600 millones de euros a 12.800 millones de euros. Rentabilidad en euros.

Clasificación SFDR\*\* :

Clasificación  
SFDR **8**



Duración mínima  
recomendada de la  
inversión

**3 AÑOS**

## PRINCIPALES RIESGOS DEL FONDO

**RENTA VARIABLE:** Las variaciones de los precios de las acciones cuya amplitud dependa de los factores económicos externos, del volumen de los títulos negociados y del nivel de capitalización de la sociedad pueden influir negativamente en la rentabilidad del Fondo. **TIPO DE INTERÉS:** El riesgo de tipo de interés se traduce por una disminución del valor liquidativo en caso de variación de los tipos de interés. **CRÉDITO:** El riesgo de crédito corresponde al riesgo de que el emisor no sea capaz de atender sus obligaciones. **TIPO DE CAMBIO:** El riesgo de cambio está vinculado a la exposición, por medio de inversiones directas o de instrumentos financieros a plazo, a una divisa distinta de la divisa de valoración del Fondo.

**El fondo no garantiza la preservación del capital.**

\* \*Escala de riesgo del KID (Documento de datos fundamentales). El riesgo 1 no implica una inversión sin riesgo. Este indicador podría evolucionar con el tiempo. \*\*El Reglamento SFDR (Reglamento sobre la divulgación de información relativa a la sostenibilidad en el sector de los servicios financieros, por sus siglas en inglés) 2019/2088 es un reglamento europeo que requiere a los gestores de activos clasificar sus fondos, en particular entre los que responden al «artículo 8», que promueven las características medioambientales y sociales, al «artículo 9», que realizan inversiones sostenibles con objetivos medibles, o al «artículo 6», que no tienen necesariamente un objetivo de sostenibilidad. Para más información, visite: <https://eur-lex.europa.eu/eli/reg/2019/2088/oj?locale=es>.

## GASTOS

**Costes de entrada :** 4,00% del importe que pagará usted al realizar esta inversión. Se trata de la cantidad máxima que se le cobrará. Carmignac Gestion no cobra costes de entrada. La persona que le venda el producto le comunicará cuánto se le cobrará realmente.

**Costes de salida :** No cobramos una comisión de salida por este producto.

**Comisiones de gestión y otros costes administrativos o defuncionamiento :** 1,51% del valor de su inversión al año. Se trata de una estimación basada en los costes reales del último año.

**Comisiones de rendimiento :** 20,00% max. del exceso de rentabilidad, siempre que la rentabilidad desde el inicio del año supere la rentabilidad del indicador de referencia y no deba recuperarse ninguna rentabilidad inferior pasada. El importe real variará en función de lo buenos que sean los resultados de su inversión. La estimación de los costes agregados anterior incluye la media de los últimos 5 años, o desde la creación del producto si se produjo hace menos de 5 años.

**Costes de operación :** 0,63% del valor de su inversión al año. Se trata de una estimación de los costes en que incurrimos al comprar y vender las inversiones subyacentes del producto. El importe real variará en función de la cantidad que compremos y vendamos.

Clasificación SFDR\*\* :

**Clasificación SFDR 8**



Duración mínima recomendada de la inversión



## PRINCIPALES RIESGOS DEL FONDO

**RENTA VARIABLE:** Las variaciones de los precios de las acciones cuya amplitud dependa de los factores económicos externos, del volumen de los títulos negociados y del nivel de capitalización de la sociedad pueden influir negativamente en la rentabilidad del Fondo. **TIPO DE CAMBIO:** El riesgo de cambio está vinculado a la exposición, por medio de inversiones directas o de instrumentos financieros a plazo, a una divisa distinta de la divisa de valoración del Fondo.

**GESTIÓN DISCRECIONAL:** La anticipación de la evolución de los mercados financieros efectuada por la Sociedad gestora tiene un impacto directo en la rentabilidad del Fondo que depende de los títulos seleccionados.

**El fondo no garantiza la preservación del capital.**

\* \*Escala de riesgo del KID (Documento de datos fundamentales). El riesgo 1 no implica una inversión sin riesgo. Este indicador podría evolucionar con el tiempo. \*\*El Reglamento SFDR (Reglamento sobre la divulgación de información relativa a la sostenibilidad en el sector de los servicios financieros, por sus siglas en inglés) 2019/2088 es un reglamento europeo que requiere a los gestores de activos clasificar sus fondos, en particular entre los que responden al «artículo 8», que promueven las características medioambientales y sociales, al «artículo 9», que realizan inversiones sostenibles con objetivos medibles, o al «artículo 6», que no tienen necesariamente un objetivo de sostenibilidad. Para más información, visite: <https://eur-lex.europa.eu/eli/reg/2019/2088/oj?locale=es>.

## GASTOS

**Costes de entrada :** 4,00% del importe que pagará usted al realizar esta inversión. Se trata de la cantidad máxima que se le cobrará. Carmignac Gestion no cobra costes de entrada. La persona que le venda el producto le comunicará cuánto se le cobrará realmente.

**Costes de salida :** No cobramos una comisión de salida por este producto.

**Comisiones de gestión y otros costes administrativos o defuncionamiento :** 1,50% del valor de su inversión al año. Se trata de una estimación basada en los costes reales del último año.

**Comisiones de rendimiento :** 20,00% max. del exceso de rentabilidad, siempre que la rentabilidad desde el inicio del año supere la rentabilidad del indicador de referencia y no deba recuperarse ninguna rentabilidad inferior pasada. El importe real variará en función de lo buenos que sean los resultados de su inversión. La estimación de los costes agregados anterior incluye la media de los últimos 5 años, o desde la creación del producto si se produjo hace menos de 5 años.

**Costes de operación :** 1,09% del valor de su inversión al año. Se trata de una estimación de los costes en que incurrimos al comprar y vender las inversiones subyacentes del producto. El importe real variará en función de la cantidad que compremos y vendamos.

**Comunicación publicitaria. Consulte el KID/folleto antes de tomar una decisión final de inversión. El presente documento está dirigido a clientes profesionales.**

Este material no puede reproducirse, ni total ni parcialmente, sin el consentimiento previo de la sociedad gestora. Este material no constituye una oferta de suscripción ni un asesoramiento de inversión. Este material no constituye una recomendación contable, jurídica o tributaria y no debe ser tenido en cuenta a tales efectos. Este material se proporciona con carácter exclusivamente informativo y podría no resultar fiable a la hora de evaluar las ventajas derivadas de invertir en cualquier tipo de participaciones o valores mencionados en el presente documento o de cara a cualquier otra finalidad. La información contenida en este material podría no ser completa y estar sujeta a modificación sin preaviso alguno. Las informaciones se expresan a fecha de redacción del material y proceden de fuentes propias y externas consideradas fiables por Carmignac, no son necesariamente exhaustivas y su exactitud no está garantizada. En consecuencia, Carmignac, sus responsables, empleados o agentes no proporcionan garantía alguna de precisión o fiabilidad y no se responsabilizan en modo alguno de los errores u omisiones (incluida la responsabilidad para con cualquier persona debido a una negligencia). Las rentabilidades históricas no garantizan rentabilidades futuras.

La rentabilidad es neta de comisiones (excluyendo las eventuales comisiones de entrada aplicadas por el distribuidor). La rentabilidad podrá subir o bajar a resultas de las fluctuaciones en los tipos de cambio en el caso de las participaciones que carezcan de cobertura de divisas.

La mención a determinados valores o instrumentos financieros se realiza a efectos ilustrativos, para destacar determinados títulos presentes o que han figurado en las carteras de los Fondos de la gama Carmignac. Ésta no busca promover la inversión directa en dichos instrumentos ni constituye un asesoramiento de inversión. La Gestora no está sujeta a la prohibición de efectuar transacciones con estos instrumentos antes de la difusión de la información.

El acceso a los Fondos podrá estar restringido a determinadas personas o países. Este material no está dirigido a ninguna persona de ninguna jurisdicción en la que (debido al lugar de residencia o nacionalidad de la persona o a cualquier otra cuestión) el material o la disponibilidad de este material esté prohibido. Las personas objeto de estas prohibiciones no deben acceder a este material. La tributación depende de la situación de la persona. Los Fondos no están registrados para su distribución a inversores minoristas en Asia, Japón, Norteamérica ni están registrados en Sudamérica. Los Fondos Carmignac están registrados en Singapur como institución de inversión extranjera restringida (exclusivamente para clientes profesionales). Los Fondos no han sido registrados en virtud de la ley de valores estadounidense (US Securities Act) de 1933. Los Fondos podrán no ofertarse o venderse, directa o indirectamente, en beneficio o en nombre de una «Persona estadounidense», según la definición recogida por el Reglamento estadounidense S (Regulation S) y la ley FATCA. La decisión de invertir en el fondo debe tomarse teniendo en cuenta todas sus características u objetivos descritos en su folleto. Podrá consultar los folletos de los Fondos, los documentos KID, el VL y los informes anuales en la web [www.carmignac.com](http://www.carmignac.com) o previa petición a la Gestora. Los riesgos, comisiones y gastos corrientes se detallan en el documento de datos fundamentales (KID). El KID deberá estar a disposición del suscriptor con anterioridad a la suscripción. El suscriptor debe leer el KID. Los inversores podrían perder parte o la totalidad de su capital, dado que el capital en los fondos no está garantizado. Los Fondos presentan un riesgo de pérdida de capital.

**Para España :** Los Fondos se encuentran registrados ante la Comisión Nacional del Mercado de Valores de España, con los números : Carmignac Sécurité 395, Carmignac Portfolio 392, Carmignac Patrimoine 386, Carmignac Long-short European Equities 398, Carmignac Investissement 385, Carmignac Emergents 387, Carmignac Credit 2025 1947, Carmignac Euro-Entrepreneurs 396, Carmignac Court Terme 1111.

La Sociedad gestora puede cesar la promoción en su país en cualquier momento. Los inversores pueden acceder a un resumen de sus derechos en español en el siguiente enlace sección 6: [www.carmignac.es/es\\_ES/article-page/informacion-legal-1759](http://www.carmignac.es/es_ES/article-page/informacion-legal-1759)

Carmignac Portfolio hace referencia a los sub fondos de Carmignac Portfolio SICAV, una compañía de inversión bajo derecho luxemburgués, conforme a la directiva UCITS. Los Fondos son fondos comunes de derecho francés (FCP) conforme a la directiva UCITS o AIFM.