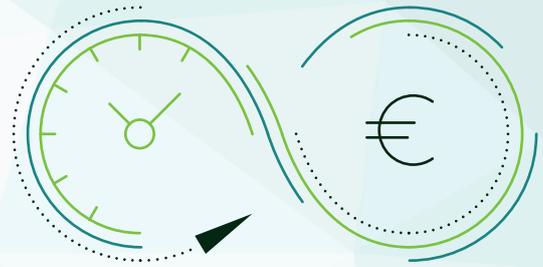


CARMIGNAC PATRIMOINE

UNA SOLUCIÓN
DIVERSIFICADA PARA
CONSTRUIR SUS AHORROS
A LARGO PLAZO



La historia de **Carmignac Patrimoine** comienza en 1989, año de su lanzamiento por Edouard Carmignac. Su visión: ofrecer una solución de inversión diversificada con el objetivo de construir una asignación de activos óptima en diferentes escenarios de mercado.

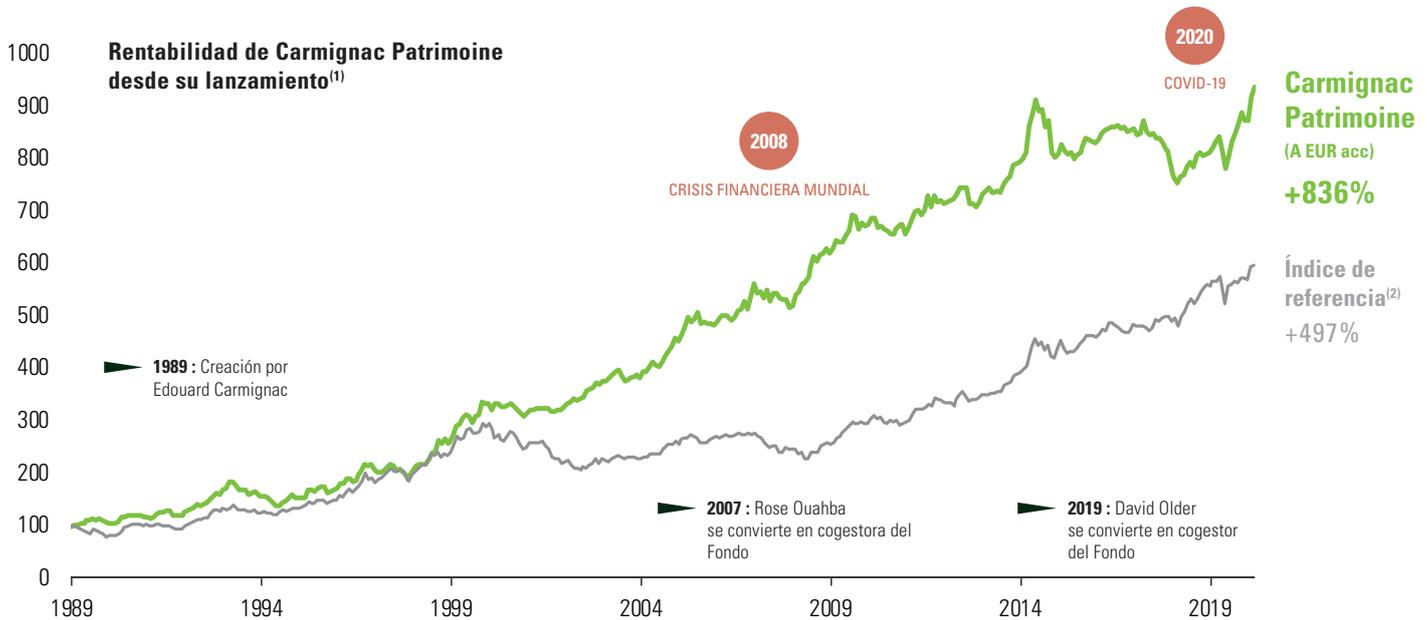
Más de 30 años después, la misión de **Carmignac Patrimoine** se mantiene intacta: permitir a nuestros clientes construir su patrimonio a lo largo del tiempo.



SORTEAR LAS CRISIS
DEL MERCADO
E IDENTIFICAR
LAS PRINCIPALES
TENDENCIAS DE
CRECIMIENTO A
LARGO PLAZO



Rentabilidad de Carmignac Patrimoine desde su lanzamiento⁽¹⁾



Rose OUAHBA
Gestora de fondos,
responsable de
renta fija



David OLDER
Gestor de fondos,
responsable de
renta variabl

RENTABILIDADES ANUALES

	2020	2019	2018	2017	2016	Desde el lanzamiento ⁽³⁾	A 30 años ⁽³⁾
Fondo	+12,4%	+10,5%	-11,3%	+0,1%	+3,9%	+7,4%	+7,6%
Índice de referencia ⁽²⁾	+5,2%	+18,2%	-0,1%	+1,5%	+8,0%	+5,9%	+6,8%

Las rentabilidades históricas no garantizan rentabilidades futuras. La rentabilidad es neta de comisiones (excluyendo las eventuales comisiones de entrada aplicadas por el distribuidor).

Fuente: Carmignac, 31/12/2020. (1) Rentabilidad acumulada desde el lanzamiento, base 100 a 07/11/1989. (2) Índice de referencia: 50 % MSCI AC World NR (USD) (dividendos netos reinvertidos), 50 % ICE BofA Global Government Index (USD sin cobertura) (cupones reinvertidos). Reequilibrado trimestralmente. Desde el 01/01/2021, el ICE BofA Global Government Index ha sustituido al Citigroup WGBI All Maturities Index (EUR). (3) La rentabilidad desde el lanzamiento y a 30 años es anualizada.

MATERIAL PROMOCIONAL



¿Por qué no empieza ahora?

Si hubiera invertido 250 euros al mes en **Carmignac Patrimoine** durante los últimos 30 años (es decir, un total de 90 000 euros), sus ahorros ascenderían ahora a 264 807 euros, **lo que representa una plusvalía de 174 807 euros.**



¡Háblelo con su asesor!

El resultado presentado no es un indicador fiable de la rentabilidad futura de sus inversiones.

Datos a 31/12/2020. Este ejemplo es una simulación de una aportación de 250 euros al mes durante 30 años en Carmignac Patrimoine A EUR Acc, sin retiradas ni reembolsos durante el período en cuestión. El resultado presentado solo pretende ilustrar los mecanismos de su inversión a lo largo del período de inversión. No tiene en cuenta el efecto de la inflación. Este puede provocar una depreciación en la valoración de los activos de la cartera. La evolución del valor de su inversión podrá diferir de lo indicado al alza o a la baja. La inversión en los UCITS de Carmignac conlleva un riesgo de pérdida del capital. Esta información no constituye un elemento contractual ni un asesoramiento de inversión.

Invertir para el mañana

Una solución de inversión basada en **3 pilares**



ASIGNACIÓN DE ACTIVOS

Acceso a diferentes clases de activos (bonos, acciones y divisas) para beneficiarse de oportunidades atractivas dentro de un universo de inversión global, ya sea en términos de sectores, países o empresas.



OPORTUNIDADES

Un enfoque de gestión de carteras que le permite aprovechar una variedad de oportunidades dondequiera que estén: el líder de vacunas en China, el sector de los artículos de lujo en Francia, las compañías *fintech* estadounidenses o el crédito bancario europeo...



GESTIÓN DE RIESGOS

Una gestión rigurosa de los riesgos para poder sortear las crisis de los mercados, cuyos reveses pueden ser tan violentos como imprevisibles, pero que, sin embargo, traen consigo oportunidades.

PRINCIPALES RIESGOS DE CARMIGNAC PATRIMOINE:

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.**

Duración mínima recomendada de la inversión:

3 años

Menor riesgo			Mayor riesgo			
Potencialmente menor remuneración			Potencialmente mayor remuneración			
1	2	3	4*	5	6	7

Carmignac Patrimoine es un fondo diversificado que aprovecha tres motores de rentabilidad: la renta fija internacional, la renta variable internacional y las divisas. Al menos el 50 % de sus activos están invertidos en productos de renta fija e instrumentos del mercado monetario en todo momento. El Fondo tiene como objetivo superar su índice de referencia⁽¹⁾ a 3 años.

*Para la clase de participación A EUR Acc. Escala de riesgo del DFI (Datos fundamentales para el inversor). El riesgo 1 no implica una inversión sin riesgo. Este indicador podría evolucionar con el tiempo. (1) Índice de referencia: 50% MSCI AC World NR (USD) (dividendos netos reinvertidos), 50% ICE BofA Global Government Index (USD sin cobertura) (cupones reinvertidos). Reequilibrado trimestralmente. Desde el 01/01/2021 el ICE BofA Global Government Index (USD sin cobertura) ha sustituido al índice Citigroup WGBI All Maturities (EUR).

Fuente: Carmignac, 31/12/2020. Este documento no puede reproducirse ni total ni parcialmente sin la autorización previa de la sociedad gestora. La información contenida en él puede ser parcial y puede modificarse sin previo aviso. No constituye una oferta de suscripción ni un consejo de inversión. Las rentabilidades históricas no garantizan rentabilidades futuras. La rentabilidad es neta de comisiones (excluyendo las eventuales comisiones de entrada aplicadas por el distribuidor). Carmignac Patrimoine es un fondo común de derecho francés (FCP) conforme a la directiva UCITS. El acceso a los Fondos puede ser objeto de restricciones para determinadas personas o en determinados países. Los Fondos no están registrados en Norteamérica ni en Sudamérica. No han sido registrados de conformidad con la US Securities Act of 1933 (ley estadounidense sobre valores). No pueden ofrecerse o venderse ni directa ni indirectamente a beneficio o por cuenta de una «persona estadounidense» (U.S. person) según la definición contenida en la normativa estadounidense «Regulation S» y/o FATCA. Los fondos tienen un riesgo de pérdida de capital. Los riesgos y los gastos se describen en el documento de datos fundamentales para el inversor (DFI). El folleto, el DFI, los estatutos de la sociedad o el reglamento de gestión y los informes anuales de los Fondos se pueden obtener a través de la página web www.carmignac.com/es, mediante solicitud a la sociedad. Antes de la suscripción, se debe hacer entrega al suscriptor del DFI y una copia del último informe anual. Para España: El Fondo se encuentra registrado ante la Comisión Nacional del Mercado de Valores de España, con el número 386.

CARMIGNAC GESTION – 24, place Vendôme - F - 75001 Paris. Tel: (+33) 01 42 86 53 35. Sociedad gestora de carteras autorizada por la AMF. Sociedad Anónima con un capital de 15 000 000 euros Número de registro mercantil (RCS) París B 349 501 676. • CARMIGNAC GESTION Luxembourg - City Link - 7, rue de la Chapelle - L-1325 Luxembourg. Tel: (+352) 46 70 60 1. Filial de Carmignac Gestion. Sociedad gestora de fondos de inversión autorizada por la CSSF - Sociedad Anónima con un capital de 23 000 000 euros. Número de registro mercantil (R.C.) Luxembourg B 67 549.

