

## 2020: Un campo de pruebas excelente para los fondos flexibles

Pódcast con Didier Saint-Georges

---

Publicado

7 De Septiembre De 2020

Longitud

🕒 2 minuto(s) de lectura

---

La crisis de 2020 constituyó indudablemente un campo de pruebas excelente para demostrar el poder de la disciplina en el ámbito de la gestión de fondos y reveló lo que realmente implica la noción de flexibilidad en lo que a gestión de riesgos se refiere. Didier se remonta a los principios básicos a la hora de ser flexible, gestionar los riesgos y ceñirse a una filosofía determinada: todo ello constituye la esencia de Carmignac Patrimoine.

**Obtenga más información sobre por qué la crisis de 2008 es diferente —pero, al mismo tiempo, similar— a la de 2020 y sobre la manera en que Carmignac Patrimoine ha logrado afrontar los desafíos de esta conmoción.**



Es lo que hicimos en 2008 y 2011: redujimos los riesgos de mercado pero nos atuvimos a nuestras convicciones. La diferencia entre ambos, si la selección de valores es acertada, es la generación de alfa

Registrado al 22/06/2020. El Fondo tiene por objetivo batir a su índice de referencia durante un periodo de más de tres años. El indicador de referencia se compone de la siguiente manera: 50% del índice MSCI AC WORLD NR (USD) y 50% del índice Citigroup WGBI All Maturities calculado con dividendos netos reinvertidos. El fondo no garantiza la preservación del capital. Categoría Morningstar: EUR Moderate Allocation – Global. La rentabilidad es neta de comisiones (excluyendo las eventuales comisiones de entrada aplicadas por el distribuidor). La referencia a una clasificación o premio, no garantiza futuros resultados de los fondos o del gestor. Las rentabilidades históricas no garantizan rentabilidades futuras.

---

Consulte en los próximos días la **Carmignac's Note**, donde detallamos nuestro posicionamiento y perspectivas de mercado.

(re)Descubra Carmignac Patrimoine

## Carmignac Patrimoine E EUR Acc

ISIN: FR0010306142

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 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:



\*Escala de riesgo del DFI (Datos Fundamentales para el Inversor). Riesgo 1 no es sinónimo de una inversión sin riesgo. Este indicador podrá cambiar con el tiempo. Clase de participación A EUR acum. Código ISIN: FR0010135103.

Fuente: Carmignac, Citywire, 22/06/2020.

El presente artículo está dirigido a clientes profesionales. Este artículo es un material publicitario. Este artículo no puede reproducirse ni total ni parcialmente sin la autorización previa de la sociedad gestora. No constituye una oferta de suscripción ni un consejo de inversión. La información contenida en él puede ser parcial y puede modificarse sin previo aviso. Las rentabilidades históricas no garantizan rentabilidades futuras. La rentabilidad es neta de comisiones (excluyendo las eventuales comisiones de entrada aplicadas por el distribuidor). 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. Carmignac Patrimoine es un fondo común de derecho francés (FCP) conforme a la directiva UCITS. El acceso al Fondo puede ser objeto de restricciones para determinadas personas o en determinados países. El Fondo no está registrado en Norteamérica ni en Sudamérica. No ha sido registrado de conformidad con la US Securities Act of 1933 (ley estadounidense sobre valores). No puede 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. El fondo tiene 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 del Fondo se pueden obtener a través de la página web [www.carmignac.com/es](http://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. ● España: El Fondo se encuentra registrado ante la Comisión Nacional del Mercado de Valores de España, con el número 386.