

Carmignac Patrimoine stuurt kalm door kredietcrisis

Elke maand kiest OverGeld een financieel product dat eruit springt op risico/rendement, transparantie en kosten. In de maand maart viel de keus op het beleggingsfonds Carmignac Patrimoine.

De gevolgen van de kredietcrisis zijn voor iedereen duidelijk waarneembaar, al was het maar omdat het steevast een onderwerp is in de media. Niemand weet hoe lang het nog zal duren en die onzekerheid maakt mensen voorzichtig. Dat geldt voor consumenten die grote aankopen uitstellen, maar ook voor beleggers. Een beleggingsfonds dat zich tot nu toe kranig door de kredietcrisis

heen heeft geslagen is Carmignac Patrimoine. Dit Franse beleggingsfonds is een zogeheten mixfonds: het belegt in aandelen en in obligaties.

Het beleggingsfonds moet minimaal 50% van het vermogen in obligaties en deposito's beleggen. Dat is vooral interessant voor mensen die niet alleen in aandelen wil-

PRODUCT V.D. MAAND

door Herman Bouter



len beleggen. Afhankelijk van de marktomstandigheden past de fondsbeheerder de verdeling over aandelen, obligaties en deposito's aan. Zelfs in het voor beleggers rampzalige jaar 2008 wist het fonds zijn vermogen in stand te houden. Er werd weliswaar nauwelijks rendement gemaakt, maar de beleggers in dit fonds hebben in dat jaar ook geen geld verloren.

Dit is weer zo'n lekker eigenwijs fonds dat lak heeft aan de index en zijn eigen weg in beleggingsland zoekt. Dat vergt wel een goede strategie. Doelstelling is met een actief beheer van de beleggingen te streven naar een positief rendement, ongeacht de marktomstandigheden. Maar dat is geen garantie

voor succes. In zijn twintigjarige bestaan zijn er twee jaren geweest met een negatief rendement. Op de lange termijn steken de prestaties van dit fonds met kop en schouders boven de andere fondsen uit. Over de afgelopen 10 jaar heeft dit fonds een rendement gehaald van 9,96% per jaar, terwijl het gemiddelde rendement van vergelijkbare fondsen over die periode een klein verlies opleverde van 0,3% per jaar. Een duidelijk bewijs dat het fonds op de lange termijn beter dan veel concurrenten presteert.

De kosten van het fonds zijn 1,5% per jaar voor het beheer plus een variabele beloning voor de beheerder van 10% van het rendement, wanneer dat rendement in één jaar boven de referentie-index uitkomt. Die referentie-index bestaat voor de helft uit een internationale aandelenindex en voor de andere helft uit een internationale obligatie-index. Door de variabele beloning kunnen de kosten hoog uitpakken, maar dan alleen als het beleggingsresultaat beter is dan de vergelijkingsmaatstaf.

PRODUCT VAN DE MAAND

- + Een beleggingsstrategie die zich bewezen heeft
- + Geen grote uitslagen in het rendement
- + Beter rendement dan de concurrentie en vergelijkingsmaatstaf
- + Biedt toegevoegde waarde voor veel beleggers

- Alleen geschikt voor beleggers die voor maximaal de helft ook in aandelen willen beleggen
- Wanneer de verwachting van de fondsbeheerder niet uitkomt, kan het rendement een jaar tegenvallen
- Succes is afhankelijk van gedisciplineerd uitvoeren beleggingsstrategie
- Stevige kosten