



## COMMUNIQUÉ DE PRESSE

### Contact Presse :

Ingo Kellnar, + 33 (0)1 55 50 13 10 ou [ingo.kellnar@morningstar.com](mailto:ingo.kellnar@morningstar.com)

### "Gérant de l'année" Prix paneuropéens décernés par Morningstar

PARIS, le 22 février, 2010 — Morningstar, Inc. (NASDAQ: MORN)

Morningstar, un des premiers fournisseurs de recherche financière indépendante, a annoncé aujourd'hui les vainqueurs des récompenses paneuropéennes de la gestion collective.

Ce Prix paneuropéen est décerné par Morningstar pour la première fois depuis le lancement de l'analyse qualitative de fonds en février 2009 pour les fonds disponibles à la vente en Europe et en Asie. Ce nouveau Prix de la gestion collective est établi pour deux catégories : « actions internationales » et « actions européennes ». Ces récompenses visent à distinguer les gérants qui ont non seulement connu une excellente année 2009, mais qui, selon nous, sont également en mesure de servir au mieux les intérêts des investisseurs sur le long terme.

Les vainqueurs des Prix paneuropéens "Gérant de l'année" sont :

« Gérant de l'année  
d'actions européennes » :

**Francisco García-Paramés, Alvaro  
Guzmán de Lázaro & Fernando Bernad**  
[Bestinver Internacional FI Acc](#)

« Gérant de l'année  
d'actions internationales » :

**Edouard Carmignac**  
[Carmignac Investissement A](#)

« Les deux gagnants ont procuré aux investisseurs une performance supérieure et régulière sur le long terme », déclare Christopher Traulsen, CFA, directeur de la recherche pour l'Europe et l'Asie, et président du comité de délibération. Les deux fonds « Bestinver Internacional FI Acc » et « Carmignac Investissement A » sont notés « Elite » par l'équipe de recherche d'analyse qualitative de Morningstar. Cette note est réservée aux meilleurs fonds d'une catégorie en terme de processus d'investissement, performance, frais et d'autres facteurs incluant la prise en compte des intérêts des investisseurs par la société de gestion.

Les gérants ont été nommés par l'équipe de recherche Morningstar Europe et Asie. Pour être nommé, au moins l'un des fonds du gérant considéré doit avoir une Note Qualitative Morningstar et être disponible à la vente dans au moins un pays européen. Le gérant nommé peut être basé n'importe où en Europe.

« Francisco García-Paramés, qui est basé avec son équipe à Madrid, a obtenu des résultats extraordinaires depuis une dizaine d'années. Son excellent choix de valeurs avec une approche « bottom-up » a permis au fonds Bestinvest International FI Acc un classement dans le premier décile de sa catégorie sur 3 ans, 5 ans et 10 ans. Même si le fonds a enregistré une importante perte en 2008, il a fait mieux que 83% des autres fonds de la catégorie », déclare Javier Saenz de Cenzano, directeur de l'Analyse Fonds pour Morningstar Espagne.

En 2009 Bestinvest International FI Acc affiche une performance de 71,9%, ce qui représente une surperformance de 23,7% par rapport à sa catégorie « Actions Europe Petites Capitalisations »

« L'historique de performance du meilleur « Gérant de l'année d'actions internationales », Edouard Carmignac, parle de lui même. Il est l'un des gérants les plus expérimentés en Europe, et selon nous aussi l'un des plus talentueux » déclare Thomas Lancereau, CFA, directeur de l'Analyse Fonds pour Morningstar France.

Il a créé sa société de gestion éponyme il y a 20 ans, et a depuis, bâti une équipe soudée de gérants et d'analystes en charge de l'offre du groupe. Carmignac fait preuve de flair et d'originalité dans la gestion de fonds, qui lui ont permis de dégager une surperformance significative. Il intègre une dimension macroéconomique à la construction du portefeuille, pour sélectionner une soixantaine de valeurs de moyennes et grandes capitalisations. Le fonds a mieux préservé le capital des investisseurs en 2008 et grâce à une surpondération des valeurs bancaires anglo-saxonnes début Mars 2009 le fonds a également surperformé en 2009.

« Nos analystes ont par ailleurs une haute opinion de la société Carmignac Gestion », ajoute Thomas Lancerau. « La culture du groupe nous semble globalement orientée en faveur des investisseurs. Pour ne citer qu'un exemple, la société publie tous les trimestres sur son site web, l'ensemble des positions en portefeuille. C'est une pratique, malheureusement bien trop rare en Europe ».

Carmignac Investissement est classé dans le premier percentile de la catégorie Morningstar « Actions Internationales Grandes Capitalisations Croissance » sur 3 ans, 5 ans et 10 ans. La société est basée à Paris.

Pour plus d'informations veuillez vous rendre sur notre site [www.morningstar.fr](http://www.morningstar.fr)

**Note pour les journalistes :**

Les récompenses « Gérant de l'année » décernées par Morningstar sont basées sur la recherche de notre équipe de plus de 25 analystes qualitatifs répartis dans toute l'Europe. Elles visent à distinguer les gérants qui ont non seulement connu une excellente année 2009, mais qui, selon nous, sont également en mesure de servir au mieux les intérêts des investisseurs sur le long terme.

La Note Qualitative Morningstar représente l'opinion des analystes Morningstar sur les mérites individuels des fonds. La notation a un caractère prospectif et fournit la conviction de l'analyste sur la performance future d'un fonds par rapport à une catégorie appropriée en Europe et en Asie. L'échelle de Notation Qualitative Morningstar est Elite, Supérieur, Standard, Inférieur, et Déficient.

**Au sujet de Morningstar, Inc. :**

Morningstar, Inc. est un fournisseur indépendant de premier plan de recherche en matière d'investissement en Amérique du Nord, en Europe, en Australie et en Asie. La société propose une gamme étendue de produits et services Internet, logiciels et publications pour les particuliers, les conseillers financiers et les institutionnels. Morningstar fournit des données sur plus de 400.000 supports d'investissement, y compris des actions, des SICAV et d'autres véhicules similaires. La société est présente dans 20 pays et possède des participations minoritaires dans des sociétés basées dans deux autres pays.