



3 Razones para invertir en Deuda de Mercados Emergentes

Publicado

16 De Diciembre De 2022

Longitud

🕒 2 minuto(s) de lectura

Buena gestión de la inflación

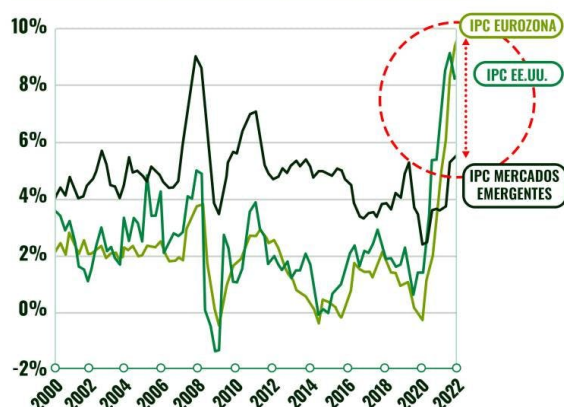
Contexto atractivo para los inversores en renta fija

Existen oportunidades en los mercados emergentes

Factores como el mejor entorno inflacionista en comparación con los países desarrollados y un contexto históricamente atractivo en renta fija con rentabilidades muy elevadas en algunas áreas justifican el interés por la deuda emergente. Esto presenta oportunidades que para ser aprovechadas requieren una selectividad y agilidad extrema. Por no mencionar que esta clase de activos también constituye una interesante forma de diversificar la cartera.

1. Una buena gestión de la inflación

Índices de precios de consumo en el mundo



En comparación con la situación de los países desarrollados, la inflación ha evolucionado relativamente mejor en los mercados emergentes. La mayoría de los bancos centrales de los mercados emergentes están seguramente más acostumbrados a hacer frente a las subidas de precios que el Banco Central Europeo o la Reserva Federal de Estados Unidos desde hace varios años.

En consecuencia, **los países emergentes serán los primeros en interrumpir las subidas de tipos y comenzar un ciclo de relajación monetaria** (Brasil, República Checa, Polonia, Chile).

2. Un contexto históricamente atractivo

La rentabilidad de la deuda de los mercados emergentes vuelve al nivel de la crisis de 2008



A pesar de la mejora de los fundamentales económicos, las rentabilidades medias de los mercados emergentes rondan actualmente niveles del 10%, **algo que no observábamos desde la crisis financiera de 2008**.

Los mercados de renta fija han vivido su peor año desde el crack de 1929 por factores como una inflación persistentemente elevada, el endurecimiento acelerado de la política monetaria de los bancos centrales y el conflicto entre Rusia y Ucrania.

3. Oportunidades para los inversores internacionales



Los países productores de Europa del Este y Latinoamérica deberían beneficiarse del fenómeno del «nearshoring», esto es, la relocalización de la actividad a un país más cercano a sus mercados de consumo.

Las **señales de desaceleración económica en Estados Unidos deberían lastrar al dólar**, lo que a su vez contribuirá a sostener las divisas de los mercados emergentes frente al billete verde.

Fuentes: Carmignac, Credit Suisse y Bloomberg, a 14/11/2022

Si desea más información sobre nuestras soluciones de
inversión en deuda de mercados emergentes

Visite la página del Fondo

Póngase en contacto con nosotros



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/es-es 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 Absolute Return Europe 398, Carmignac Investissement 385, Carmignac Emergents 387, Carmignac Credit 2027 2098, Carmignac Credit 2029 2203, Carmignac Credit 2031 2297, 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 5: www.carmignac.com/es-es/informacion-legal

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.

Para Carmignac Portfolio Long-Short European Equities: Carmignac Gestion Luxembourg SA, en su calidad de Sociedad Gestora de Carmignac Portfolio, ha delegado la gestión de la inversión de este Subfondo en White Creek Capital LLP (registrada en Inglaterra y Gales con el número OCC447169) a partir del 2 de mayo de 2024. White Creek Capital LLP está autorizada y regulada por la Financial Conduct Authority con el FRN : 998349.

Carmignac Private Evergreen hace referencia al compartimento Private Evergreen de la SICAV Carmignac S.A. SICAV – PART II UCI inscrita en el RCS luxemburgués con el número B285278.