



## Diez aspectos que debería saber sobre Carmignac P. Emerging Patrimoine

Publicado

16 De Abril De 2021

Longitud

🕒 4 minuto(s) de lectura

**El 31 de marzo de 2021, el Fondo celebró su décimo aniversario. (Re)descubra las características que hacen que este fondo de asignación a mercados emergentes sea tan único:**

### 1. Una filosofía basada en el concepto «Patrimoine»

El Fondo tiene por objeto captar el potencial alcista de los mercados emergentes y, al mismo tiempo, mitigar las caídas, por lo que se trata de una solución única para los inversores que busquen una exposición diversificada y prudente a los mercados emergentes.

### 2. Un enfoque multiactivo

El Fondo combina tres catalizadores de rentabilidad (renta variable, renta fija y divisas) y no está referenciado, lo que permite a sus gestores invertir con libertad en los mercados emergentes y sacar partido de la descorrelación entre las distintas clases de activos, regiones y sectores.

### 3. Un proceso cimentado en la selección —

---

Los gestores del Fondo desarrollan una perspectiva clara y diferenciada sobre cada clase de activos en el seno de cada país y eligen las inversiones que cumplen sus estrictos criterios de selección y que creen firmemente que seguirán creciendo a largo plazo.

### 4. Un prisma basado en la inversión socialmente responsable (ISR) —

---

Un sólido proceso de ISR para todas las clases de activos (renta variable, deuda corporativa y deuda pública) que prioriza la selección de países y empresas que ofrecen soluciones a los retos medioambientales y sociales<sup>1</sup>.

### 5. Gestión activa y flexible —

---

La capacidad del Fondo para variar la exposición a la renta variable de 0 % a 50 % y la duración modificada de -4 a +10, así como su exposición neta a divisas (de -25 % a 100 %), confiere a sus gestores la flexibilidad necesaria para adaptarse con rapidez a las cambiantes condiciones de los mercados.

### 6. Un equipo experimentado —

---

Xavier y Joseph llevan cogestionando el Fondo desde hace más de 5 años. Trabajan en estrecha colaboración con el resto del equipo de gestión de cara a aprovechar las oportunidades más atractivas, con base en la histórica experiencia y saber hacer de Carmignac en los mercados emergentes y en su gestión flexible de activos.

### 7. Una rentabilidad destacada en 2020, con una menor volatilidad —

---

El año pasado, el Fondo generó una rentabilidad del +20,4 %, frente al +1,5 % de su índice de referencia y al +1,6 % de su categoría de Morningstar<sup>2</sup>, con una volatilidad inferior.

### 8. Un atractivo perfil de rentabilidad/riesgo —

---

El Fondo se sitúa en el primer cuartil de su categoría de Morningstar por su rentabilidad, su volatilidad, su ratio de Sharpe, su ratio de Sortino y su ratio de Calmar a corto, medio y largo plazo (1, 3 y 5 años)<sup>3</sup>.

### 9. Una marcada resiliencia en mercados bajistas —



El Fondo se sitúa en el primer cuartil a 1, 3 y 5 años por su potencial de caída máxima y presenta un potencial de caída máxima inferior al de la mayoría de los índices de mercados emergentes a 5 años<sup>4</sup>.

#### 10. Un enfoque de inversión reconocido

El Fondo cuenta con el sello de sostenibilidad francés «Label ISR» y con la calificación de 5 estrellas de Morningstar a 3 y 5 años y en términos generales. Además, sus gestores disponen de una calificación de Citywire de AA<sup>5</sup>.



Si desea obtener más información sobre las características del Fondo, el enfoque de inversión socialmente responsable, la rentabilidad y el posicionamiento:

[Visite la página del Fondo](#)

(1) El Fondo está clasificado como «fondo según el artículo 8» de conformidad con el Reglamento sobre la divulgación de información relativa a la sostenibilidad en el sector de los servicios financieros (también denominado Reglamento de divulgación sobre sostenibilidad —SFDR, por sus siglas en inglés—). (2) Datos a 31/12/2020. Índice de referencia: 50% MSCI EM (EUR) (reversión de dividendos netos) + 50% JP Morgan GBI-EM (EUR). Reajuste trimestral. Categoría Morningstar: Global Emerging Markets Allocation. (3) Datos en EUR a 31/1/2021, variación diaria. Categoría Morningstar: Global Emerging Markets Allocation. El tipo libre de riesgo utilizado es el EONIA capitalizado. Ratio de Sortino: la ratio de Sortino cuantifica la rentabilidad superior en relación con el tipo libre de riesgo dividido por la desviación de caída. Por tanto, muestra la rentabilidad marginal por unidad de riesgo de caída. Ratio de Calmar: la ratio de Calmar cuantifica la rentabilidad dividida por la caída máxima. (4) Datos en EUR a 31/1/2021. Índices MSCI EM, MSCI China, JPM GBI EM, JPM EMBI. (5) El sello francés de inversión socialmente responsable se obtuvo en enero de 2019. Si desea más información, visite la web [www.lalabelisr.fr/en](http://www.lalabelisr.fr/en) Calificación de Morningstar a 28/2/2021. Morningstar Direct © 2021 Morningstar, Inc. Todos los derechos reservados. Xavier Hovasse y Joseph Mouawad cuentan con la calificación de Citywire de AA gracias a su rentabilidad ajustada al riesgo en periodos consecutivos de tres años en todos los fondos que gestionan hasta el 28 de febrero de 2021. Las calificaciones a los gestores de Fondos de Citywire y Citywire Rankings son propiedad de Citywire Financial Publishers Ltd («Citywire») y © Citywire 2021. Todos los derechos reservados. Para las participaciones de clase A EUR Acc (ISIN: LU0592698954). Fuentes: Carmignac, Morningstar. Las rentabilidades históricas no garantizan rentabilidades futuras. 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.

---

---



## Carmignac Portfolio Emerging Patrimoine F CHF Acc Hdg

ISIN: LU0992631720

Duración mínima  
recomendada de la  
inversión



### Principales riesgos del Fondo

**RENDA 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.

**PAÍSES EMERGENTES:** Las condiciones de funcionamiento y vigilancia de los mercados «emergentes» pueden no ajustarse a los estándares que prevalecen en las grandes plazas internacionales y pueden repercutir en las cotizaciones de los instrumentos cotizados en los que el Fondo puede invertir.

El fondo no garantiza la preservación del capital.

**MATERIAL PROMOCIONAL.** Este documento 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 este documento puede ser parcial y puede modificarse sin previo aviso. Carmignac Portfolio Emerging Patrimoine es un sub fondo de Carmignac Portfolio SICAV, una compañía de inversión bajo derecho luxemburgués, conforme a la Directiva UCITS. El Fondo se encuentra registrado ante la Comisión Nacional del Mercado de Valores de España con el número 392. El acceso al Fondo puede ser objeto de restricciones para determinadas personas o en determinados países. En concreto, 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 no garantiza la preservación del capital. Los riesgos, gastos corrientes y otros 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.es](http://www.carmignac.es), mediante solicitud a la sociedad gestora o a la CNMV o a través de las oficinas de los distribuidores. Antes de la suscripción, se debe hacer entrega al suscriptor del DFI y una copia del último informe anual.