



## Dieci cose che dovrete sapere su Carmignac P. Emerging Patrimoine

Data di pubblicazione

16 Aprile 2021

Lunghezza

3 minuto/i di lettura

**Il 31 marzo 2021 il Fondo ha celebrato il suo 10° anniversario. (Ri)Scopri le caratteristiche che rendono così unico questo Fondo con asset allocation sui mercati emergenti:**

### 1. Una filosofia "Patrimoine"

Il Fondo cerca di beneficiare delle fasi di rialzo sui mercati emergenti limitando allo stesso tempo l'impatto dei ribassi, il che lo rende una soluzione unica per gli investitori alla ricerca di un'esposizione diversificata, ma prudente, ai mercati emergenti.

### 2. Un approccio multi-asset

Il Fondo combina tre driver di performance (azioni, obbligazioni e valute) ed è decorrelato dall'indice di riferimento; ciò consente ai Gestori di investire liberamente su tutti i mercati emergenti e di beneficiare della decorrelazione tra le varie asset class, aree geografiche e settori.

### 3. Un processo selettivo

I Gestori elaborano una view ben definita e distinta per ciascuna asset class all'interno di ogni paese e selezionano gli investimenti in linea con i loro rigorosi criteri di selezione, per i quali nutrono la forte convinzione che possano continuare a registrare crescita sul lungo periodo.

### 4. Focalizzazione sull'investimento socialmente responsabile (ISR)

Un solido processo ISR per tutte le asset class (azioni, obbligazioni corporate e governative), che privilegia la selezione di paesi e società che offrono soluzioni alle sfide ambientali e sociali<sup>1</sup>.

### 5. Gestione attiva e flessibile

La capacità del Fondo di variare l'esposizione azionaria dallo 0 al 50% e l'intervallo della duration modificata da -4 a +10, e l'esposizione valutaria netta (da -25% a 100%), offrono ai Gestori la flessibilità necessaria per adattarsi rapidamente alle mutevoli condizioni di mercato.

### 6. Un team esperto

Xavier e Joseph gestiscono congiuntamente il Fondo da oltre 5 anni. Operano a stretto contatto con il resto del team di gestione per cogliere le opportunità più interessanti, avvalendosi delle competenze pluriennali di Carmignac sui mercati emergenti e nella gestione patrimoniale flessibile.

### 7. Una performance degna di nota nel 2020 con minore volatilità

Lo scorso anno, il Fondo ha realizzato una performance pari a +20,4% rispetto a +1,5% dell'indice di riferimento e a +1,6% della propria categoria Morningstar<sup>2</sup> con una volatilità inferiore.

### 8. Un posizionamento interessante in termini di rischio/rendimento

Il Fondo si classifica nel 1° quartile della propria categoria Morningstar per rendimento, volatilità, Indice di Sharpe, Indice di Sortino e Indice di Calmar a breve, medio e lungo termine (1, 3 e 5 anni)<sup>3</sup>.

### 9. Una forte resilienza su mercati al ribasso

Il Fondo si classifica nel 1° quartile a 1, 3 e 5 anni per massimo drawdown, e presenta un massimo

drawdown inferiore alla maggior parte degli indici dei mercati emergenti a 5 anni<sup>4</sup>.

## 10. Un approccio di investimento riconosciuto

Il Fondo ha ottenuto la certificazione francese di sostenibilità "Label ISR"; vanta un rating 5 stelle attribuito da Morningstar a 3 anni, 5 anni e complessivamente, e a entrambi i Gestori è stato attribuito il rating AA da Citywire<sup>5</sup>.



Per maggiori informazioni relative a caratteristiche del Fondo, approccio di investimento socialmente responsabile, performance e posizionamento:

[Consulta la pagina del Fondo](#)

(1) Il Fondo è categorizzato come fondo a norma dell'Articolo 8 in base al Regolamento sull'informativa di sostenibilità dei servizi finanziari (SFDR). (2) Dati al 31/12/2020. Indice di riferimento: 50% MSCI EM (EUR) (con dividendi netti reinvestiti) + 50% JP Morgan GBI-EM (EUR). Ribilanciato trimestralmente. Categoria Morningstar: Global Emerging Markets Allocation. (3) Dati espressi in euro al 31/01/2021, scostamento giornaliero. Categoria Morningstar: Global Emerging Markets Allocation. Il tasso risk free utilizzato è l'EONIA capitalizzato giornalmente. Indice di Sortino: l'indice di Sortino misura l'extra-rendimento rispetto al tasso risk-free diviso per la downside deviation. Evidenzia quindi il rendimento marginale per unità di rischio di ribasso. Indice di Calmar: l'indice di Calmar misura il rendimento diviso per il massimo drawdown. (4) Dati espressi in euro al 31/01/2021. Indici MSCI EM, MSCI China, indice JPM GBI EM, JPM EMBI. (5) Certificazione francese di investimento socialmente responsabile ottenuta a gennaio 2019. Per maggiori informazioni, consultate il sito [www.lalabelisr.fr/en](http://www.lalabelisr.fr/en). Rating Morningstar al 28/02/2021. Morningstar Direct © 2021 Morningstar, Inc. Tutti i diritti riservati. A Xavier Hovasse e Joseph Mouawad è stato attribuito il rating AA da Citywire per la loro performance mobile a tre anni corretta in base al rischio in tutti i Fondi che gestiscono fino al 28 febbraio 2021. I rating Citywire Fund Manager e i ranking Citywire sono di proprietà di Citywire Financial Publishers Ltd ("Citywire") e di © Citywire 2021. Tutti i diritti riservati. Per la quota A EUR Acc (ISIN: LU0592698954). Fonti: Carmignac, Morningstar. Le performance passate non sono un'indicazione delle performance future. Le performance sono calcolate al netto delle spese (escluse eventuali commissioni di ingresso applicate dal distributore). Il riferimento a una classifica o a un premio non offre alcuna garanzia di performance future dell'OICR o del gestore.

## Carmignac Portfolio Emerging Patrimoine F CHF Acc Hdg

ISIN: LU0992631720

Periodo minimo di  
investimento  
consigliato



### Principali rischi del Fondo

**AZIONARIO:** Le variazioni del prezzo delle azioni, la cui portata dipende da fattori economici esterni, dal volume dei titoli scambiati e dal livello di capitalizzazione delle società, possono incidere sulla performance del Fondo.

**TASSO D'INTERESSE:** Il rischio di tasso si traduce in una diminuzione del valore patrimoniale netto in caso di variazione dei tassi.

**CREDITO:** Il rischio di credito consiste nel rischio d'insolvibilità da parte dell'emittente.

**MERCATI EMERGENTI:** Le condizioni di funzionamento e di controllo dei mercati "emergenti" possono divergere dagli standard prevalenti nelle grandi borse internazionali e avere implicazioni sulle quotazioni degli strumenti quotati nei quali il Fondo può investire.

L'investimento nel Fondo potrebbe comportare un rischio di perdita di capitale.

**MATERIALE PUBBLICITARIO.** Il presente documento non può essere riprodotto, totalmente o parzialmente, senza la previa autorizzazione della società di gestione. Non si tratta né di un'offerta di sottoscrizione né di una consulenza d'investimento. Le informazioni contenute nel presente documento possono essere incomplete e potrebbero subire modifiche in qualsiasi momento senza preavviso. Carmignac Portfolio Emerging Patrimoine Europe è un comparto della SICAV Carmignac Portfolio, società d'investimento costituita secondo la legge lussemburghese conforme alla direttiva UCITS. Alcuni soggetti o paesi potrebbero subire restrizioni di accesso al Fondo. Il presente Fondo non può essere offerto o venduto, in maniera diretta o indiretta, a beneficio o per conto di una "U.S. Person" secondo la definizione della normativa americana "Regulation S" e/o FATCA. L'investimento nel Fondo potrebbe comportare un rischio di perdita di capitale. I rischi e le spese sono descritti nel KIID (documento contenente le informazioni chiave per gli investitori). • Italia: I prospetti, il KIID e i rapporti di gestione annui del Fondo sono disponibili sul sito [www.carmignac.it](http://www.carmignac.it) e su semplice richiesta presso la Società di Gestione. Prima dell'adesione leggere il prospetto. • Svizzera: I prospetti, il KIID e i rapporti di gestione annui sono disponibili sul sito internet [www.carmignac.ch](http://www.carmignac.ch) e presso il nostro rappresentante in Svizzera, CACEIS (Switzerland), S.A., Route de Signy 35, CH-1260 Nyon. Il soggetto incaricato dei pagamenti è CACEIS Bank, Paris, succursale de Nyon / Suisse Route de Signy 35, 1260 Nyon. Il KIID deve essere rimesso al sottoscrittore prima della sottoscrizione.