

Carmignac Portfolio Emerging Patrimoine

Compartimento de SICAV de derecho luxemburgués



X. Hovasse



C. Zerah

PRODUCT SHEET
10/2017

Duración mínima
recomendada
de la inversión:

5 años

Menor riesgo				Mayor riesgo		
Potencialmente menor remuneración				Potencialmente mayor remuneración		
1	2	3	4	5*	6	7

UN FONDO EMERGENTE FLEXIBLE Y MULTIACTIVO

Aprovechar todo el potencial de la renta variable emergente y los mercados de renta fija con un experto. Nuestra experiencia y saber hacer en los mercados emergentes y en el plano macroeconómico se remonta a hace más de 25 años, por lo que nuestros gestores de Fondos y analistas forman un engranaje perfecto para aprovechar las oportunidades más interesantes en todas las clases de activos, sectores y países.

Como **fondo diversificado**, Carmignac Portfolio Emerging Patrimoine aúna tres catalizadores de rentabilidad: la renta variable, la renta fija y las divisas emergentes. Al combinar **una gestión activa con una asignación de activos flexible**, busca **beneficiarse de los repuntes del mercado, al tiempo que limita las caídas**. El Fondo tiene como objetivo batir a su índice de referencia⁽¹⁾ a cinco años y está dirigido a inversores que buscan exposición a los mercados emergentes al tiempo que limitan el riesgo de caídas.

PUNTOS CLAVE



Acceder a un universo **rico y heterogéneo** a través de la combinación de **renta variable, renta fija y divisas de mercados emergentes**.



Identificar las mejores oportunidades a través de **profundas evaluaciones de los factores macroeconómicos**, exhaustivos análisis de los fundamentales de las empresas y **una gestión activa del riesgo**.



Impulsar **la diversificación de la cartera** explotando **las descorrelaciones** entre las regiones geográficas, sectores y clases de activos.



Reaccionar con rapidez a las cambiantes condiciones de mercado, basándonos en el enfoque flexible, **no referenciado a ningún índice y de gestión activa** del Fondo.

Una amplia gama de herramientas para abordar los mercados emergentes

Exposición flexible a la renta variable



Seleccionar las empresas más interesantes en **los segmentos infrapenetrados de los mercados emergentes**, con más de 10 años de crecimiento por delante y capacidad de crecer sin sacrificar la rentabilidad.

Amplia gama de duraciones modificadas



Aprovechar las oportunidades más prometedoras de la renta fija emergente a través de **nuestras estrategias de gestión activa y basadas en oportunidades** en deuda pública y corporativa en divisa local y extranjera.

Exposición a divisas y estrategias con derivados

Aprovechar las fluctuaciones de las divisas para **mejorar la rentabilidad y gestionar el riesgo**, apoyándonos en estrategias con derivados para capear los mercados turbulentos y ajustar el perfil de riesgo del Fondo.

* Para la clase de participación Carmignac Portfolio Emerging Patrimoine A EUR Acc. Escala de riesgo del DFI (Datos fundamentales para el inversor). El riesgo 1 no implica una inversión sin riesgo. Este indicador podría evolucionar con el tiempo. (1) Índice de referencia: 50% MSCI EM (EUR) (Dividendos netos reinvertidos) + 50% JP Morgan GBI-EM (EUR). Reponderato trimestralmente.

Un proceso colectivo de toma de decisiones

UN PROCESO DE INVERSIÓN DISCIPLINADO



UN COMITÉ DE DIRECCIÓN ESPECIALIZADO

	Xavier Hovasse Director del equipo de renta variable emergente, gestor de fondos		Charles Zerah Gestor de fondos de renta fija mundial
	Laurent Chebanier Analista de riesgo-país		Joseph Mouawad Analista cuantitativo de deuda y divisas emergentes
	Julien Chéron Analista cuantitativo, gestor de fondos		Frédéric Leroux Director del equipo multiactivo, gestor de fondos

PRINCIPALES RIESGOS DEL FONDO

- ▶ **RENTA 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.

La IIC no ofrece garantía de capital.

Características

Participaciones	Fecha del primer VL	Bloomberg	ISIN	Política de reparto	Mínimo de suscripción inicial ⁽¹⁾	Comisión fija de gestión	Comisión variable de gestión	Derechos de entrada ⁽²⁾
A EUR Acc	01/04/2011	CAREPAC LX	LU0592698954	Capitalización	1 participación	1.5%	un 15% de la rentabilidad positiva del Fondo superior a la rentabilidad de su indicador de referencia ⁽³⁾ .	4%
A EUR Ydis	19/07/2012	CAREPDE LX	LU0807690911	Distribución	1 participación	1.5%		4%
A CHF Acc Hdg	19/07/2012	CAREPCH LX	LU0807690838	Capitalización	1 participación	1.5%		4%
A USD Acc Hdg	01/04/2011	CAREPUC LX	LU0592699259	Capitalización	1 participación	1.5%		4%
E EUR Acc	01/04/2011	CAREPEC LX	LU0592699093	Capitalización	1 participación	2.25%		—
E USD Acc Hdg	15/11/2013	CAREPEU LX	LU0992631563	Capitalización	1 participación	2.25%		—
F EUR Acc	15/11/2013	CAREPFE LX	LU0992631647	Capitalización	1 participación	0.85%	—	

(1) Consulte el folleto en relación con los importes mínimos de suscripción subsiguientes. El folleto está disponible en el sitio web www.carmignac.com.

(2) Gastos de suscripción abonados a las entidades comercializadoras. Ningún gasto de reembolso aplicable.

(3) Indicador de referencia: 50% MSCI EM (EUR) (Dividendos netos reinvertidos) + 50% JP Morgan GBI-EM (EUR). Reponderato trimestralmente.

Fuente: Carmignac a 31/10/2017.

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.

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, 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.

CARMIGNAC GESTION, 24, place Vendôme - F - 75001 Paris - Tél : (+33) 01 42 86 53 35 - Fax : (+33) 01 42 86 52 10

Sociedad gestora de carteras (Autorización AMF n° GP 97-08 del 13/03/1997)

Sociedad Anónima - con un capital de 15 000 000 euros - Número de registro mercantil (RCS) Paris B 349 501 676

CARMIGNAC GESTION Luxembourg, City Link - 7, rue de la Chapelle - L-1325 Luxembourg - Tel : (+352) 46 70 60 1 - Fax : (+352) 46 70 60 30

Filial de Carmignac Gestion Sociedad gestora de instituciones de inversión colectiva (autorización CSSF del 10/06/2013),

Sociedad Anónima con un capital de 23 000 000 euros - Número de registro mercantil (R.C.) Luxembourg B 67 549

