

# CARMIGNAC EMERGENTS

FCI DI DIRITTO FRANCESE



X. Hovasse



H. Li-Labbé



## CAPTARE LE OPPORTUNITÀ DI INVESTIMENTO PROMETTENTI DELL'UNIVERSO EMERGENTE

Periodo minimo  
di investimento  
consigliato:



Classificazione  
SFDR\*\*:

Articolo **9**

Per gli investitori alla ricerca di opportunità interessanti di crescita e generazione di alfa, i mercati emergenti rappresentano una ricca "riserva di caccia". Grazie a una profonda conoscenza del mondo emergente, nel quale operiamo sin dalla nostra costituzione nel 1989, godiamo di una posizione privilegiata per valorizzarne appieno le potenzialità. **Carmignac Emergents** (UCITS) è un Fondo azionario che mira a individuare le opportunità più interessanti nell'universo emergente. Il Fondo adotta un approccio socialmente responsabile, privilegiando i paesi e le società che offrono un potenziale di crescita a lungo termine. Il Fondo si prefigge di sovraperformare l'indice di riferimento<sup>(1)</sup> su un orizzonte di investimento raccomandato di cinque anni.

### PUNTI CHIAVE



Fondo basato su una **comprovata esperienza del mondo emergente**, essenziale per cogliere le opportunità di investimento più promettenti.



Selezione titoli che privilegia le società operanti in paesi con **fondamentali macroeconomici solidi**.



**Gestione attiva dell'esposizione azionaria** per adeguarsi rapidamente ai cambiamenti di mercato e limitare la volatilità.



**Integrazione** dei criteri ambientali, sociali e di governance **nel processo di investimento**.

### UN PROCESSO DI INVESTIMENTO BASATO SULLA CRESCITA STRUTTURALE, INDIPENDENTE DAI TREND DEL MERCATO

Che combina l'analisi fondamentale **TOP-DOWN** e l'approccio rigoroso **BOTTOM-UP** per fare la scelta giusta in termini di...

**Paesi emergenti da fondamentali macroeconomici sani**, crescita interna vigorosa e solida bilancia delle partite correnti.



**Settori sottopenetrati caratterizzati da tematiche di crescita a lungo termine**, in grado di svilupparsi indipendentemente dall'andamento generale del mercato.



**Società di qualità e orientate alla crescita, con un cashflow attrattivo e sostenibile** e una buona visibilità degli utili lungo l'intero ciclo economico, in grado di autofinanziare la propria crescita nel lungo termine.

## FOCUS SUI SETTORI SOTTO PENETRATI

Siamo convinti che per conseguire una performance indipendente dall'orientamento generale del mercati la strada migliore sia individuare le opportunità con il maggiore potenziale nell'universo in costante fermento dei mercati emergenti.

A tale fine, ci concentriamo sulle società che operano in settori sotto-penetrati. Sono queste le aziende con il potenziale più elevato: hanno un orizzonte di crescita di oltre 10 anni e possono crescere senza sacrificare la redditività.

La sottopenetrazione del mercato va di pari passo con la sostenibilità: favoriamo anche le imprese che portano soluzioni alle sfide ambientali e sociali nei mercati emergenti.



Offrire tecnologie innovative



Finanziare il futuro



Migliorare gli standard di vita



Finanziamento di tecnologie sostenibili

## 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.

**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.

**CAMBIO:** Il rischio di cambio è connesso all'esposizione, mediante investimenti diretti ovvero utilizzando strumenti finanziari derivati, a una valuta diversa da quella di valorizzazione del Fondo.

**GESTIONE DISCREZIONALE:** Le previsioni sull'andamento dei mercati finanziari formulate dalla società di gestione esercitano un impatto diretto sulla performance del Fondo, che dipende dai titoli selezionati

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

## CARATTERISTICHE



03/2024



Overall Morningstar Rating™

03/2024



01/2019



02/2020



01/2023



11/2023

Comparti	Data primo NAV	Bloomberg	ISIN	Politica di distribuzione	Commissione di gestione	Costi di ingresso (1)	Costi di uscita (2)	Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio (3)	Costi di transazione (4)	Commissioni di performance (5)	Sottoscrizione iniziale minima (6)
A EUR Acc	03/02/1997	CAREMER FP	FR0010149302	Capitalizzazione	Max. 1.5%	Max. 4%	—	1.5%	0.88%	20%	—
A EUR Ydis	19/06/2012	CAREDEI FP	FR0011269349	Distribuzione	Max. 1.5%	Max. 4%	—	1.5%	0.88%	20%	—
E EUR Acc	30/12/2011	CAREMGE FP	FR0011147446	Capitalizzazione	Max. 2.25%	—	—	2.25%	0.88%	20%	—

(1) dell'importo pagato al momento della sottoscrizione dell'investimento. Questa è la cifra massima che può essere addebitata. Carmignac Gestion non applica alcuna commissione di sottoscrizione. La persona che vende il prodotto vi informerà del costo effettivo.

(2) Non addebitiamo una commissione di uscita per questo prodotto.

(3) del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.

(4) del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'importo che viene acquistato e venduto.

(5) max. della sovraperformance in caso di performance superiore a quella dell'indice di riferimento da inizio esercizio, a condizione che non si debba ancora recuperare la sottoperformance passata. L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima dei costi aggregati di cui sopra comprende la media degli ultimi 5 anni, o dalla creazione del prodotto se questo ha meno di 5 anni.

(6) Si rimanda al prospetto informativo per gli importi minimi di sottoscrizione successivi. Il prospetto informativo è disponibile sul sito internet: [www.carmignac.com](http://www.carmignac.com)

Fonte: Carmignac al 28/03/2024. Morningstar Rating™ : © 2024 Morningstar, Inc. Tutti i diritti riservati. Le informazioni contenute nel presente documento sono di proprietà esclusiva di Morningstar e/o dei suoi fornitori di contenuti, non possono essere copiate né distribuite e non se ne garantisce l'accuratezza, la completezza o l'attualità. Morningstar e i suoi fornitori di contenuti non sono responsabili di eventuali danni o perdite derivanti dall'uso di tali informazioni. Il riferimento a una classifica o a un premio non offre alcuna garanzia di performance future dell'OICR o del gestore. 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. 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, spese correnti e le spese sono descritti nel KID.

I prospetti, il KID 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, Montrouge, succursale de Nyon / Suisse Route de Signy 35, 1260 Nyon. Il KID deve essere rimesso al sottoscrittore prima della sottoscrizione. La Società di gestione può interrompere la promozione nel Suo paese in qualsiasi momento. Gli investitori possono accedere a un riepilogo dei loro diritti in italiano al seguente link sezione [6:https://www.carmignac.ch/it\\_CH/article-page/informazioni-sulla-regolamentazione-1762](https://www.carmignac.ch/it_CH/article-page/informazioni-sulla-regolamentazione-1762).

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

Società di gestione di portafogli autorizzata dall'AMF - S.A. con capitale di 13500 000 € - RCS di Parigi B 349 501 676

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

Filiale di Carmignac Gestion - Investment fund management company approved by the CSSF - S.A. con capitale di 23 000 000 € - RCS Lussemburgo

B 67 549

COMUNICAZIONE DI MARKETING - Si prega di consultare il KID/prospetto prima di prendere una decisione finale di investimento.