

Carmignac Portfolio Emerging Patrimoine

Comparto della SICAV di diritto lussemburghese



X. Hovasse



C. Zerah

PRODUCT SHEET
10/2017

Periodo minimo
di investimento
consigliato:

5 anni

| Rischio più basso | | | | Rischio più elevato | | |
|---------------------------------|---|---|---|-----------------------------------|---|---|
| Rendimento potenziale più basso | | | | Rendimento potenziale più elevato | | |
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5* | 6 | 7 |

FONDO EMERGENTE FLESSIBILE E MULTI ASSET

Valorizzare appieno le potenzialità dei mercati azionari e obbligazionari emergenti con l'aiuto di esperti. Grazie a oltre 25 anni di esperienza macroeconomica e sui mercati emergenti, i nostri gestori e analisti lavorano in sinergia per sfruttare le opportunità più interessanti in termini di asset class, settori e paesi.

In qualità di **Fondo diversificato**, Carmignac Portfolio Emerging Patrimoine si fonda su tre driver di performance: azioni, obbligazioni e valute emergenti. Il Fondo combina **gestione attiva e asset allocation flessibile**, con l'obiettivo di beneficiare **dei rialzi di mercato, limitandone l'impatto nelle fasi negative**. Il Fondo mira a sovraperformare l'indice di riferimento⁽¹⁾ su cinque anni ed è rivolto agli investitori che vogliono contenere il rischio di ribasso pur investendo nei mercati emergenti.

PUNTI CHIAVE



Accesso a un **ricco ed eterogeneo universo** di aziende e paesi, con **potenziale di crescita elevato** ed esigenze crescenti di finanziamenti pubblici e privati.



Selezione delle migliori opportunità grazie a un **esame approfondito dei fattori macroeconomici**, alla rigorosa analisi dei fondamentali aziendali e alla **gestione attiva del rischio**.



Maggiore **diversificazione del portafoglio attraverso la decorrelazione** tra aree geografiche, settori e asset class.



Reazione tempestiva alle condizioni mutevoli dei mercati grazie a un approccio flessibile e **non indicizzato** e alla **gestione attiva**.

Tutti gli strumenti necessari per operare nei mercati emergenti

Esposizione azionaria flessibile



Si concentra sulle aziende più interessanti dei **segmenti sottopenetrati dei mercati emergenti** che beneficiano di prospettive di crescita decennali e della capacità di crescere senza sacrificare la redditività.

Ampio intervallo di duration modificata



Focus sulle opportunità più promettenti dei mercati obbligazionari emergenti attraverso strategie **attive e opportunistiche** incentrate su Titoli di Stato e obbligazioni corporate di paesi emergenti, in valute locali e internazionali.

Esposizione valutaria e strategie in strumenti derivati

Trarre vantaggio dalle fluttuazioni valutarie per **incrementare la performance e gestire il rischio**, supportato da strategie in strumenti derivati volte a superare le fasi di turbolenza e adattare il profilo di rischio.

* Per Carmignac Portfolio Emerging Patrimoine A EUR Acc. Scala di Rischio del KIID (Informazioni chiave per gli investitori). Il rischio 1 non significa che l'investimento sia privo di rischio. Questo indicatore può evolvere nel tempo. (1) Indice di riferimento: 50% MSCI EM (EUR) (Dividendi netti reinvestiti) + 50% JP Morgan GBI-EM (EUR). Indice ribilanciato trimestralmente.

Processo decisionale condiviso

PROCESSO DI INVESTIMENTO RIGOROSO



COMITATO DI GESTIONE DEDICATO

| | | | |
|---|---|---|--|
|  | Xavier Hovasse Responsabile azioni emergenti, Gestore |  | Charles Zerah Global Fixed Income, Gestore |
|  | Laurent Chebanier Analista rischio paese |  | Joseph Mouawad Analista quantitativo debito e valute emergenti |
|  | Julien Chéron Analista quantitativo, Gestore |  | Frédéric Leroux Responsabile Cross Asset team, Gestore |

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'insolubilità 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'OICR non è capitale garantito.

Caratteristiche

| Comparti | Data primo NAV | Bloomberg | ISIN | Politica di distribuzione | Sottoscrizione iniziale minima ⁽¹⁾ | Commissione fissa di gestione | Commissione variabile di gestione | Commissioni massime di ingresso ⁽²⁾ |
|---------------|----------------|------------|--------------|---------------------------|---|-------------------------------|--|--|
| A EUR Acc | 01/04/2011 | CAREPAC LX | LU0592698954 | Capitalizzazione | 1 quota | 1.5% | 15% della sovraperformance del Fondo rispetto al suo indice di riferimento ⁽³⁾ , in caso di performance positiva. | 4% |
| A EUR Ydis | 19/07/2012 | CAREPDE LX | LU0807690911 | Distribuzione | 1 quota | 1.5% | | 4% |
| A CHF Acc Hdg | 19/07/2012 | CAREPCH LX | LU0807690838 | Capitalizzazione | 1 quota | 1.5% | | 4% |
| A USD Acc Hdg | 01/04/2011 | CAREPUC LX | LU0592699259 | Capitalizzazione | 1 quota | 1.5% | | 4% |
| E EUR Acc | 01/04/2011 | CAREPEC LX | LU0592699093 | Capitalizzazione | 1 quota | 2.25% | | — |

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

(2) Commissioni di sottoscrizione spettanti ai distributori. Nessuna commissione di rimborso.

(3) Indice di riferimento: 50% MSCI EM (EUR) (Dividendi netti reinvestiti) + 50% JP Morgan GBI-EM (EUR). Indice ribilanciato trimestralmente.

Fonte: Carmignac al 31/10/2017.

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 e le spese sono descritti nel KIID (documento contenente le informazioni chiave per gli investitori). I prospetti, il KIID e i rapporti di gestione annui del Fondo sono disponibili sul sito www.carmignac.it e su semplice richiesta presso la Società di Gestione. Prima dell'adesione leggere il prospetto.

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

Società di gestione del risparmio (Autorizzazione AMF n° GP 97-08 del 13/03/1997) –

S.A. con capitale di 15000 000 € - R.C. 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 - Fax : (+352) 46 70 60 30

Filiale di Carmignac Gestion - Società di gestione di OICVM (Autorizzazione CSSF del 10/06/2013)

S.A. con capitale di 23 000 000 € - R.C. Lussemburgo B 67 549

MATERIALE PUBBLICITARIO

