



Carmignac Investissement : Rumbo a 2023

Publicado

24 De Febrero De 2023

Longitud

🕒 2 minuto(s) de lectura

Un panorama económico heterogéneo que puede crear oportunidades

Esperamos unos resultados económicos muy dispares en las distintas regiones. Tendremos que ser selectivos a la hora de **aprovechar las oportunidades mediante la diversificación**, tratando de sacar partido de las tendencias y dinámicas del mercado que nos parezcan más prometedoras.

Cómo resistir una recesión económica

Nos centramos en las empresas y sectores con mayor capacidad para lidiar con una desaceleración económica mediante:

Innovación para afrontar los retos mundiales en materia de salud, en particular los relacionados con el envejecimiento y la obesidad;

Suministro de bienes de primera necesidad, de artículos de lujo con márgenes elevados y estables, y aprovechamiento de la digitalización y las compras por internet;

Infraestructuras relacionadas con el crecimiento de la inteligencia artificial como centros de datos y plataformas de computación en la nube.

La perspectiva de oleadas recurrentes de inflación nos incita a reconsiderar temáticas de inversión que se han visto relegadas en los últimos años:

Mediante la diversificación de la cartera con **inversiones en Asia** (China, Japón) y en el **sector manufacturero de EE. UU.**;

Con inversiones en **empresas petroleras y gasísticas «en transición» y comprometidas con la energía limpia** en sintonía con nuestro planteamiento de sostenibilidad.

¿Qué ocurrió en 2022 y cómo afectó a la estrategia?

Tras diez años de estabilidad, la inflación regresó con fuerza. Atrapados en esta nueva dinámica, los bancos centrales se vieron obligados a subir los tipos de interés, lo que causó el peor descenso de la historia en los precios de [los bonos](#) y deprimió la renta variable (salvo el sector energético, que se benefició de la subida de los precios de las materias primas).

Así las cosas, después de años de rentabilidad superior, el apreciado sector de crecimiento — esto es, las empresas que presumiblemente crecerán muy por encima de la media del mercado — se ha resentido, en particular las tecnológicas. Esta evolución ha quedado patente en [Carmignac Investissement](#):

Contribución a la rentabilidad bruta en 2022

Contribuciones positivas

Energía

Contribuciones negativas

Tecnología

Bienes y servicios no esenciales



Carmignac Investissement

Preparados para un mundo cambiante

Descubra la página del fondo

Carmignac Investissement A EUR Acc

ISIN: FR0010148981

Duración mínima
recomendada de la
inversión



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 CAMBIO: El riesgo de cambio está vinculado a la exposición, por medio de inversiones directas o de instrumentos financieros a plazo, a una divisa distinta de la divisa de valoración del Fondo.

GESTIÓN DISCRECIONAL: La anticipación de la evolución de los mercados financieros efectuada por la sociedad gestora tiene un impacto directo en la rentabilidad del Fondo que depende de los títulos seleccionados.

El fondo no garantiza la preservación del capital.

Comunicación publicitaria. Consulte el KID/folleto antes de tomar una decisión final de inversión.

Este material no puede reproducirse, ni total ni parcialmente, sin el consentimiento previo de la sociedad gestora. Este material no constituye una oferta de suscripción ni un asesoramiento de inversión. Este material no constituye una recomendación contable, jurídica o tributaria y no debe ser tenido en cuenta a tales efectos. Este material se proporciona con carácter exclusivamente informativo y podría no resultar fiable a la hora de evaluar las ventajas derivadas de invertir en cualquier tipo de participaciones o valores mencionados en el presente documento o de cara a cualquier otra finalidad. La información contenida en este material podría no ser completa y estar sujeta a modificación sin preaviso alguno. Las informaciones se expresan a fecha de redacción del material y proceden de fuentes propias y externas consideradas fiables por Carmignac, no son necesariamente exhaustivas y su exactitud no está garantizada. En consecuencia, Carmignac, sus responsables, empleados o agentes no proporcionan garantía alguna de precisión o fiabilidad y no se responsabilizan en modo alguno de los errores u omisiones (incluida la responsabilidad para con cualquier persona debido a una negligencia). Las rentabilidades históricas no garantizan rentabilidades futuras.

La rentabilidad es neta de comisiones (excluyendo las eventuales comisiones de entrada aplicadas por el distribuidor). La rentabilidad podrá subir o bajar a resultas de las fluctuaciones en los tipos de cambio en el caso de las participaciones que carezcan de cobertura de divisas. La mención a determinados valores o instrumentos financieros se realiza a efectos ilustrativos, para destacar determinados títulos presentes o que han figurado en las carteras de los Fondos de la gama Carmignac. Ésta no busca promover la inversión directa en dichos instrumentos ni constituye un asesoramiento de inversión. La Gestora no está sujeta a la prohibición de efectuar transacciones con estos instrumentos antes de la difusión de la información.

La decisión de invertir en el fondo debe tomarse teniendo en cuenta todas sus características u objetivos descritos en su folleto. El acceso a los Fondos podrá estar restringido a determinadas personas o países. Este material no está dirigido a ninguna persona de ninguna jurisdicción en la que (debido al lugar de residencia o nacionalidad de la persona o a cualquier otra cuestión) el material o la disponibilidad de este material esté prohibido. Las personas objeto de estas prohibiciones no deben acceder a este material. La tributación depende de la situación de la persona. Los Fondos no están registrados para su distribución a inversores minoristas en Asia, Japón, Norteamérica ni están registrados en Sudamérica. Los Fondos Carmignac están registrados en Singapur como institución de inversión extranjera restringida (exclusivamente para clientes profesionales). Los Fondos no han sido registrados en virtud de la ley de valores estadounidense (US Securities Act) de 1933. Los Fondos podrán no ofertarse o venderse, directa o indirectamente, en beneficio o en nombre de una «Persona estadounidense», según la definición recogida por el Reglamento estadounidense S (Regulation S) y la ley FATCA. Podrá consultar los folletos de los Fondos, los documentos KID, el VL y los informes anuales en la web www.carmignac.com o previa petición a la Gestora. Los riesgos, comisiones y gastos corrientes se detallan en el documento de datos fundamentales (DFI). El KID deberá estar a disposición del suscriptor con anterioridad a la suscripción. El suscriptor debe leer el KID. Los inversores podrían perder parte o la totalidad de su capital, dado que el capital en los fondos no está garantizado. Los Fondos presentan un riesgo de pérdida de capital.

Para España : Los Fondos se encuentran registrados ante la Comisión Nacional del Mercado de Valores de España, con los números : Carmignac Sécurité 395, Carmignac Portfolio 392, Carmignac Patrimoine 386, Carmignac Long-short European Equities 398, Carmignac Investissement 385, Carmignac Emergents 387, Carmignac Credit 2025 1947, Carmignac Euro Entrepreneur 396, Carmignac Court Terme 1111.

La Sociedad gestora puede cesar la promoción en su país en cualquier momento. Los inversores pueden acceder a un resumen de sus derechos en español en el siguiente enlace sección 6: www.carmignac.es/es_ES/article-page/informacion-legal-1759

Carmignac Portfolio hace referencia a los sub fondos de Carmignac Portfolio SICAV, una compañía de inversión bajo derecho luxemburgués, conforme a la directiva UCITS. Los Fondos son fondos comunes de derecho francés (FCP) conforme a la directiva UCITS o AIFM.