



Saque partido a los mercados emergentes con Carmignac Emergents

Publicado

2 De Abril De 2021

Longitud

 4 minuto(s) de lectura

Cinco aspectos que vale la pena saber sobre Carmignac Emergents

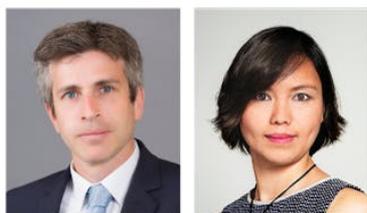
1. Es nuestro fondo estrella de renta variable emergente long-only y combina nuestro posicionamiento principal como especialista en mercados emergentes desde 1989 con nuestra experiencia y saber hacer en materia de inversión responsable.

2. Aplica un enfoque selectivo basado en firmes convicciones (50 títulos, 84 % de componente activo (active share)¹) centrado en los ganadores de la revolución digital y en los beneficiarios de las tendencias demográficas a largo plazo en el seno de los mercados emergentes.

3. Cuenta con una trayectoria de cinco años con Xavier Hovasse como gestor principal del fondo, **que está acompañado desde hace poco por Haiyan Li Labbé**: ambos tienen más de 20 años de experiencia en mercados emergentes.

4. Es un fondo socialmente responsable clasificado como acorde al artículo 8² y acreditado con sellos de sostenibilidad (sello francés «ISR» en enero de 2019 y sello belga «Towards Sustainability»³ en febrero de 2020).

5. Muestra una resiliencia adecuada en mercados bajistas, con una clasificación y una rentabilidad ajustada al riesgo en el primer cuartil en comparación con su índice de referencia y sus homólogos⁴ a 1, 3 y 5 años.



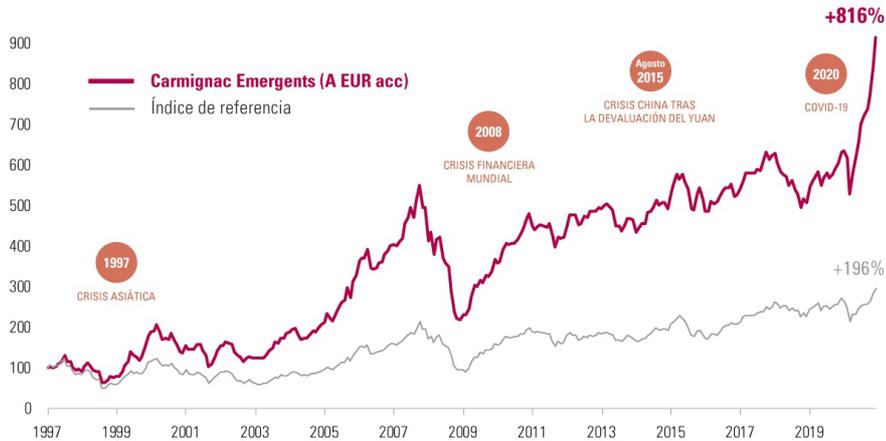
¿Desea obtener más información?

CONTACTO

Una trayectoria impresionante a corto, medio y largo plazo

El 3 de febrero de 2021, **Carmignac Emergents celebró su 24.º aniversario** tras lograr una destacada trayectoria y una sólida rentabilidad en 2020: el Fondo se anotó una revalorización del +44,7 % el año pasado y superó con creces a su categoría Morningstar y a su índice de referencia (en un 38 % y un 36 %, respectivamente)⁴.

Carmignac Emergents: experiencia en mercados emergentes desde 1997



Índice de referencia: MSCI EM (EUR) con reinversión de dividendos netos. Las rentabilidades pasadas no garantizan necesariamente los resultados futuros. Las rentabilidades se expresan netas de gastos (salvo los gastos de entrada aplicables pagaderos al distribuidor). Fuente: Carmignac, a 31/12/2020.

El Fondo se sitúa actualmente en el **primer cuartil de su categoría Morningstar** por su rentabilidad, ratio de información, ratio de Sharpe, ratio de Sortino y ratio de Calmar **en 2020, a tres años y a cinco años**

Carmignac Emergents: indicadores en el primer cuartil con distintos horizontes



Categoría Morningstar: renta variable emergente mundial Fuente: Carmignac, Morningstar. © 2021 Morningstar, Inc – Todos los derechos reservados 31/12/2020. Datos en EUR, clase de participación A EUR acum. Las rentabilidades pasadas no garantizan necesariamente los resultados futuros. Las rentabilidades se expresan netas de gastos (salvo los gastos de entrada aplicables pagaderos al distribuidor). La rentabilidad podría aumentar o descender debido a las fluctuaciones de los tipos de cambio. Tipo libre de riesgo utilizado: EONIA diario capitalizado. Ratio de información determinada con respecto al índice MSCI EM NR. Se utiliza la rentabilidad diaria para el periodo de un año y la mensual para el resto de los periodos.

¿Desea obtener más información?

[CONTACTO](#)



La sostenibilidad, una ventaja para la generación de alfa y la gestión del riesgo

La inversión socialmente responsable ha constituido uno de los principios rectores de la filosofía de Carmignac Emergents desde hace varios años:

Buscamos empresas que realizan una contribución positiva a la sociedad o al planeta al aportar soluciones a los retos medioambientales y sociales en los países emergentes.

Priorizamos a las empresas con una huella de carbono reducida o firmemente comprometidas con reducir sus repercusiones medioambientales negativas⁵.

Nos implicamos activamente con las empresas antes de la inversión inicial, durante el periodo de inversión, en caso de que se produzcan controversias y a través del voto como accionistas⁶.

Hemos ampliado la lista de exclusiones (además de las exclusiones a nivel de empresa) con base en la filosofía del Fondo, el proceso de inversión y las convicciones de los gestores del Fondo.

Para obtener más información, consulte la documentación sobre nuestras directrices de ISR, el Código de transparencia y el Informe de participación activa, disponibles en la sección de Inversión responsable de nuestra web.

¿Desea obtener más información?

[CONTACTO](#)



¹A 26/2/2021, el Fondo mantenía 50 participaciones y una ratio de componente activo (active share) del 84,23 %. La composición de la cartera puede variar con el tiempo y sin previo aviso.

²Clasificación según el Reglamento europeo sobre divulgación de información relativa a la sostenibilidad en el sector de los servicios financieros (también denominado Reglamento de divulgación sobre sostenibilidad —SFDR, por sus siglas en inglés—).

³Para obtener más información, visite www.lelabelisr.fr/en y www.towardssustainability.be

⁴Índice de referencia: MSCI EM (EUR) con reinversión de dividendos netos. Categoría Morningstar: renta variable emergente mundial.

⁵El Fondo tiene como objetivo lograr que las emisiones de carbono sean un 30 % inferiores a las de su índice de referencia (MSCI EM (EUR) con reinversión de dividendos netos).

⁶Aspiramos a alcanzar una participación en las votaciones del 100 % de aquí a 2021.



Carmignac Emergents A EUR Ydis

ISIN: FR0011269349

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.

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.

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.

MATERIAL PROMOCIONAL. El presente documento está dirigido a clientes profesionales 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. Carmignac Emergents es un fondo común de derecho francés (FCP) conforme a la directiva UCITS. El Fondo se encuentra registrado ante la Comisión Nacional del Mercado de Valores de España con el número 387. 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.