



## Tien dingen die u moet weten over Carmignac P. Emerging Patrimoine

Gepubliceerd

16 April 2021

Lengte

🕒 4 minuten leestijd

**Op 31 maart 2021 vierde het fonds zijn tiende verjaardag. (Her)ontdek de kenmerken die dit allocatiefonds voor opkomende markten zo uniek maken:**

### 1. Een 'Patrimoine'-filosofie

Het fonds streeft ernaar de positieve kenmerken van opkomende markten te benutten en de nadelen te beperken, waardoor het een unieke oplossing is voor beleggers die op zoek zijn naar een gediversifieerde, en tegelijkertijd voorzichtige, blootstelling aan opkomende markten.

### 2. Een multi-assetbenadering

Het fonds combineert drie rendementsbronnen (aandelen, obligaties en valuta's) en is niet aan een benchmark gebonden, waardoor de fondsbeheerders vrijuit kunnen beleggen in de opkomende markten en kunnen profiteren van het gebrek aan correlatie tussen verschillende activaklassen, regio's en sectoren

### 3. Een selectief proces

De fondsbeheerders ontwikkelen een duidelijke en onderscheidende visie op elke activaklasse binnen elk land en kiezen beleggingen die voldoen aan hun strenge selectiecriteria en waarbij ze de sterke overtuiging hebben dat die op lange termijn zullen blijven groeien.

### 4. Een maatschappelijk verantwoorde beleggingsaanpak (MVB)

Een sterke MVB-procedure voor alle activaklassen (aandelen, bedrijfs- en staatsobligaties), waarbij de voorkeur wordt gegeven aan landen en ondernemingen die oplossingen bieden voor uitdagingen op het gebied van milieu en maatschappij<sup>1</sup>.

### 5. Actief, flexibel beheer

Het fonds heeft de vrijheid om de aandelenblootstelling te laten variëren van 0 tot 50%, de rentegevoeligheid van -4 tot +10 en de netto-blootstelling aan valuta's van -25% tot 100%, waardoor de fondsbeheerders de nodige flexibiliteit hebben om zich aan te passen aan veranderende marktomstandigheden.

### 6. Een ervaren team

Xavier en Joseph beheren het fonds al meer dan vijf jaar gezamenlijk. Ze werken nauw samen met de rest van het beheerteam om de meest aantrekkelijke kansen te grijpen, waarbij ze gebruikmaken van de uitgebreide expertise van Carmignac op het gebied van opkomende markten en flexibel activabeheer.

### 7. Een uitstekend rendement in 2020 met een lagere volatiliteit

Vorig jaar genereerde het fonds een rendement van +20,4%, tegen +1,5% voor de referentie-indicator en +1,6% voor de Morningstar-categorie<sup>2</sup> van het fonds, met een lagere volatiliteit dan die laatste.

### 8. Een aantrekkelijk risico-rendementsprofiel

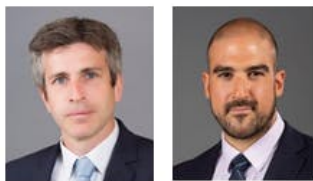
Het fonds wordt gerangschikt in het eerste kwartiel van zijn Morningstar-categorie vanwege zijn rendement, volatiliteit, Sharpe-ratio, Sortino-ratio en Calmar-ratio op korte, middellange en lange termijn (1, 3 en 5 jaar)<sup>3</sup>.

#### 9. Buitengewoon veerkrachtig in dalende markten

Het fonds wordt over 1, 3 en 5 jaar in het eerste kwartiel gerangschikt vanwege zijn maximale koersdaling, en heeft een lagere maximale koersdaling dan de meeste opkomende-marktindexen over 5 jaar<sup>4</sup>.

#### 10. Een erkende beleggingsaanpak

Het fonds beschikt over het Franse duurzaamheidslabel 'Label ISR', krijgt een score van 5 sterren van Morningstar voor het rendement over 3 jaar, 5 jaar en over het algemeen, en zijn fondsbeheerders hebben beide een AA-score gekregen van Citywire<sup>5</sup>.



Voor meer informatie over de kenmerken, de maatschappelijk verantwoorde beleggingsaanpak, het rendement en de positionering van het fonds:

[Bezoek de fondspagina](#)

(1) Het fonds wordt beschouwd als een artikel-8-fonds in de zin van Verordening (EU) 2019/2088 (European Sustainable Finance Disclosure Regulation of SFDR). (2) Gegevens per 31 december 2020. Referentie-indicator: 50% MSCI EM (EUR) (herbelegde netto-dividenden) + 50% JP Morgan GBI-EM (EUR). Per kwartaal geherbalanceerd. Morningstar-categorie: Global Emerging Markets Allocation. (3) Gegevens in EUR per 31 januari 2021, dagelijkse berekening. Morningstar-categorie: Global Emerging Markets Allocation. De gebruikte risicovrije voet is de dagelijks gekapitaliseerde EONIA. Sortino-ratio: de Sortino-ratio meet het rendement boven het risicovrije rendement, gedeeld door de neerwaartse deviatie. Deze ratio geeft dus het marginale rendement per eenheid neerwaarts risico weer. Calmar-ratio: de Calmar-ratio meet het rendement gedeeld door de maximale koersdaling. (4) Gegevens in EUR per 31 januari 2021. MSCI EM-, MSCI China-, JPM GBI EM-index, JPM EMBI-indexen. (5) Frans label voor maatschappelijk verantwoord beleggen ontvangen in januari 2019. Ga voor meer informatie naar: [www.lelabelisr.fr/en](http://www.lelabelisr.fr/en) Morningstar-score op 28 februari 2021. Morningstar Direct © 2021 Morningstar, Inc. Alle rechten voorbehouden. Xavier Hovasse en Joseph Mouawad hebben een AA-score van Citywire ontvangen voor hun voortschrijdend risicogewogen rendement over drie jaar voor alle fondsen die zij beheerden tot 28 februari 2021. De Citywire-scores voor fondsbeheerders en de Citywire-ranglijsten zijn eigendom van Citywire Financial Publishers Ltd ('Citywire') en © Citywire 2021. Alle rechten voorbehouden. Voor de A EUR Acc-aandelenklasse (ISIN: LU0592698954). Bronnen: Carmignac, Morningstar. In het verleden behaalde resultaten zijn geen garantie voor de toekomst. De resultaten zijn netto na aftrek van kosten (inclusief mogelijke in rekening gebrachte instapkosten door de distributeur). De verwijzing naar een positionering of prijs, is geen garantie voor de resultaten in de toekomst van de UCIS of de manager.

## Carmignac Portfolio Emerging Patrimoine F CHF Acc Hdg

ISIN: LU0992631720

Risico-indicator

Het indicator kan variëren van 1 tot 7, waarbij categorie 1 overeenkomt met een lager risico en een lager potentieel rendement, en categorie 7 met een hoger risico en een hoger potentieel rendement. De categorieën 4, 5, 6 en 7 impliceren een hoge tot zeer hoge volatiliteit, met grote tot zeer grote prijschommelingen die op korte termijn tot latente verliezen kunnen leiden.

Aanbevolen  
minimale  
beleggingstermijn



### Voornaamste risico's

Risico's die in de indicator niet voldoende in aanmerking worden genomen:

**KREDIETRISICO:** Het kredietrisico stemt overeen met het risico dat de emittent haar verplichtingen niet nakomt.

**TEGENPARTIJRISICO:** Risico van verlies indien een tegenpartij niet aan haar contractuele verplichtingen kan voldoen.

**RISICO VERBONDEN AAN BELEGGINGEN IN CHINA:** Specifieke risico's verbonden aan het gebruik van het platform Hong-Kong Shanghai Connect en andere risico's verbonden aan beleggingen in China.

**LIQUIDITEITSRISICO:** Risico dat tijdelijke marktverstoringen de prijzen beïnvloeden waartegen een ICBE zijn posities kan vereffenen, innemen of wijzigen.

Inherente risico's:

INFORMATIE OVER DE

**AANDELENRISICO:** Risico dat aandelenkoersschommelingen, waarvan de omvang afhangt van externe economische factoren, het kapitalisatieniveau van de markt en het volume van de verhandelde aandelen, het rendement beïnvloeden.

**RENTERISICO:** Renterisico houdt in dat door veranderingen in de rentestanden de netto-inventariswaarde verandert.

**KREDIETRISICO:** Het kredietrisico stemt overeen met het risico dat de emittent haar verplichtingen niet nakomt.

**RISICO VAN OPKOMENDE LANDEN:** Risico dat de operationele voorwaarden en het toezicht op de "opkomende" markten afwijken van de normen die op de grote internationale beurzen gelden. Dit kan gevolgen hebben voor de beurswaarde.

**RISICO VAN KAPITAALVERLIES:** Dit deelbewijs/deze aandelenklasse biedt geen garantie voor of bescherming van het belegde kapitaal. U ontvangt mogelijk niet het volledige belegde bedrag terug.

**Meer informatie over de risico's van het deelbewijs/de aandelenklasse is te vinden in het prospectus, met name in hoofdstuk "Risicoprofiel", en in het document met essentiële beleggersinformatie.**

**PROMOTIEEL MATERIAAL. Belangrijke wettelijke informatie: Dit document is bestemd voor professionele cliënten** Dit document is gepubliceerd door Carmignac Gestion S.A., een door de Franse toezichthouder Autorité des Marchés Financiers (AMF) erkende vermogensbeheerder, en zijn Luxemburgse dochteronderneming, Carmignac Gestion Luxembourg, S.A., een door de Luxemburgse toezichthouder Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) krachtens artikel 15 van de Luxemburgse wet van 17 december 2010 erkende beheermaatschappij van beleggingsfondsen. "Carmignac" is een gedeponeerde merk. "Risk Managers" is een aan het merk Carmignac verbonden slogan. Dit document vormt geen advies met het oog op een belegging in of arbitrage van effecten of enig ander beheer- of beleggingsproduct of enige andere beheer- of beleggingsdienst. De in dit document opgenomen informatie en meningen houden geen rekening met de specifieke individuele omstandigheden van de belegger en mogen in geen geval worden beschouwd als juridisch, fiscaal of beleggingsadvies. De informatie in dit document kan onvolledig zijn en kan zonder voorafgaande kennisgeving worden gewijzigd. Dit document mag noch geheel noch gedeeltelijk worden gereproduceerd zonder voorafgaande toestemming. De toegang tot de fondsen kan beperkt zijn voor bepaalde personen of in bepaalde landen. Zij mogen met name direct noch indirect aangeboden of verkocht worden ten gunste of voor rekening van een 'U.S. person', zoals gedefinieerd in de Amerikaanse 'Regulation S' en/of de FATCA. Carmignac Portfolio verwijst naar de subfondsen van Carmignac Portfolio SICAV, een beleggingsmaatschappij naar Luxemburgs recht die voldoet aan de ICBE-richtlijn. Voor de werkelijke kosten die door iedere distributeur in rekening worden gebracht, wordt verwezen naar diens tariefoverzicht. De fondsen houden een risico op kapitaalverlies in. Alle contractuele informatie met betrekking tot de in deze publicatie vermelde fondsen staat in de bijbehorende prospectussen. De prospectussen, de documenten met essentiële beleggersinformatie en de meest recente (half)jaarverslagen zijn kosteloos verkrijgbaar in het Nederlands en het Frans bij de beheermaatschappij, per telefoon op het nummer +352 46 70 60 1, op de website [www.carmignac.be](http://www.carmignac.be) of bij Caceis Belgium S.A., de vennootschap die de financiële dienstverlening in België verzorgt, op het adres Havenlaan 86c b320, B-1000 Brussel. De essentiële beleggersinformatie moet vóór elke inschrijving worden verstrekt aan de belegger, welke door de belegger vóór elke inschrijving gelezen moet worden. De minimuminleg bedraagt 1 deelnemingsrecht voor deelnemingsrechtenklasse A EUR acc. Wanneer beleggers inschrijven op een fonds dat onder de spaarriichtlijn valt, moeten zij overeenkomstig artikel 19bis van CIR92 bij de inkoop van hun aandelen een roerende voorheffing van 30% betalen op de inkomsten die in de vorm van rente, meerwaarden of minderwaarden voortvloeien uit de opbrengst van in schuldbewijzen belegde activa. De uitkeringen zijn onderworpen aan de roerende voorheffing van 30% zonder inkomen onderscheid. Eventuele klachten kunnen worden gestuurd ter attentie van Compliance Carmignac Gestion, 24 Place Vendôme - 75001 Parijs - Frankrijk, of op [complaints@carmignac.com](mailto:complaints@carmignac.com) of op [www.ombudsfin.be](http://www.ombudsfin.be).