

2020: Un test eccellente sulla flessibilità dei fondi

Podcast con Didier Saint-Georges

Data di pubblicazione

7 Settembre 2020

Lunghezza

🕒 1 minuto/i di lettura

La crisi del 2020 è stata un 'test eccellente' per dimostrare l'efficacia della disciplina alla base della gestione di un fondo e ha evidenziato l'importanza della flessibilità nella gestione dei rischi. Didier ci spiega che cosa significa essere flessibili e gestire i rischi rimanendo coerenti con la propria filosofia. L'essenza stessa di Carmignac Patrimoine.

Scopriamo quali elementi rendono il 2020 diverso eppure simile al 2008 e come Carmignac Patrimoine è riuscito a gestire le sfide poste dalla crisi.



... è quello che abbiamo fatto nel 2008 e nel 2011: abbiamo ridotto i rischi del mercato rimanendo fedeli alle nostre convinzioni. La differenza tra le due situazioni, quando la selezione titoli è giusta, sta nella generazione di alfa

Registrato al 22/06/2020. Il Fondo punta a sovraperformare l'indice di riferimento in un periodo superiore a tre anni. L'indice di riferimento è composto come segue: 50% dell'indice MSCI AC WORLD NR (USD) e 50% dell'indice Citigroup WGBI All Maturities calcolato con i dividendi netti reinvestiti. L'investimento nel Fondo potrebbe comportare un rischio di perdita di capitale. Categoria Morningstar: EUR Moderate Allocation – Global. Le performance sono al netto delle commissioni (escluse eventuali commissioni di ingresso addebitate dal distributore). Il riferimento a una classifica o a un premio non offre alcuna garanzia di performance future dell'OICR o del gestore. Il rendimento passato non è necessariamente indicativo del rendimento futuro.

Leggi tra qualche giorno la **Carmignac's Note** che illustra le nostre view di mercato e il posizionamento dei nostri Fondi.

[\(ri\)Scopri Carmignac Patrimoine](#)



Carmignac Patrimoine E EUR Acc

ISIN: FR0010306142

Periodo minimo di investimento consigliato



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.

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.

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

Periodo minimo di investimento consigliato:



*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. Codice ISIN della classe di azioni A EUR Acc: FR0010135103.

Fonte: Carmignac, Citywire, 22/06/2020.

Il presente documento è destinato unicamente ai clienti professionali. Questo è un documento pubblicitario. 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 performance passate non sono un'indicazione delle performance future. Le performance sono calcolate al netto delle spese (escluse eventuali commissioni di ingresso applicate dal distributore). Il riferimento a titoli o strumenti finanziari specifici è riportato a titolo meramente esemplificativo per illustrare titoli attualmente o precedentemente presenti nei portafogli dei Fondi della gamma Carmignac. Tale riferimento non è volto pertanto a promuovere l'investimento diretto in detti strumenti né costituisce una consulenza di investimento. La Società di Gestione ha la facoltà di effettuare transazioni con tali strumenti prima della pubblicazione della comunicazione. I portafogli dei Fondi Carmignac possono essere modificati in qualsiasi momento. Carmignac Patrimoine è un fondo di investimento francese (FCP) conforme alla Direttiva UCITS. 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). Prima dell'adesione leggere il prospetto. ● Italia: 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. ● Svizzera: I prospetti, il KIID e i rapporti di gestione annui sono disponibili sul sito internet www.carmignac.ch e presso il nostro rappresentante di gestione in Svizzera, CACEIS (Switzerland) SA, Route de Signy 35, CH-1260 Nyon. Il soggetto incaricato dei pagamenti è CACEIS Bank, Paris, succursale de Nyon / Suisse Route de Signy 35, 1260 Nyon.

