



Carmignac Investissement: aggiornamento sul Fondo

Data di pubblicazione

3 Maggio 2022

Lunghezza

🕒 2 minuto/i di lettura

In che modo la crisi ucraina incide sui mercati azionari?

Nel primo trimestre 2022 lo scoppio del conflitto in Ucraina ha sorpreso i mercati azionari globali già alle prese con l'impennata dell'inflazione e il rallentamento della crescita, **accentuando l'avversione al rischio degli investitori.**

Il contesto economico globale si trova ora confrontato a un**triplice shock**:

Un sovvertimento delle dinamiche commerciali nel settore energetico ma anche nelle materie prime agricole, i metalli, i fertilizzanti e il trasporto merci aereo,

Una tensione geopolitica crescente con il rischio di ulteriore escalation,

Uno shock finanziario e il rischio di contagio ad altri paesi, soprattutto europei, più esposti alla crisi e alle sue conseguenze a lungo termine.

I mercati che subiscono le tensioni geopolitiche e macroeconomiche sono estremamente complicati per gli stock picker, ma questi periodi possono riservare opportunità interessanti agli investitori selettivi che ricercano business model innovativi con caratteristiche di crescita a lungo termine. Carmignac Investissement è in grado di cogliere queste opportunità.

Come si posiziona il fondo in questo contesto complesso?

In linea con l'orizzonte di investimento di lungo termine del Fondo, ci concentriamo su **società innovative e sostenibili**, in particolare ricerchiamo società globali favorite dalle profonde trasformazioni in atto, che possono offrire le migliori fonti di rendimento.

In questo ambito, abbiamo rafforzato l'esposizione ai titoli che beneficeranno direttamente del contesto di crescita bassa e inflazione elevata. Per esempio abbiamo ricercato **titoli difensivi**, a prova di recessione, che offrono prodotti e servizi essenziali, sulla cui domanda l'aumento dei prezzi incide relativamente poco. Inoltre manteniamo un'esposizione elevata alle **società di qualità** con una redditività storica elevata, livelli bassi di indebitamento e liquidità elevata e perciò meglio equipaggiate per affrontare il contesto di rialzo dei tassi e dei costi. Infine, conserviamo una **liquidità significativa** per poter investire in nuove opportunità o rafforzare alcune convinzioni esistenti se la volatilità dei mercati dovesse protrarsi.

La forza dell'investimento sostenibile tematico

Il Fondo ha un approccio multitematico che persegue i cosiddetti 'megatrend' cercando allo stesso tempo di affrontare le principali sfide ambientali e sociali e di promuovere l'impegno delle aziende che contribuiscono positivamente alla società e all'ambiente. Queste ultime possono essere classificate nel seguente modo:

TENDENZE LEGATE AI CONSUMI



- E-commerce
- Servizi digitali
- Polarizzazione della spesa per i consumi
- Accessibilità

TECNOLOGIE ABILITANTI



- Cloud & Software
- Connettività

SVILUPPI DEMOGRAFICI E SOCIALI



- Innovazione medicale
- Servizi sanitari
- Fintech e servizi finanziari
- Istruzione
- Banche tradizionali impegnate nella transizione

CAMBIAMENTO CLIMATICO



- Futuro della mobilità
- Transizione energetica
- Costruttori auto impegnati nella transizione

Carmignac Investissement

La forza dell'investimento tematico sostenibile

[Visita la pagina del Fondo](#)

Carmignac Investissement A EUR Acc

ISIN: FR0010148981

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.

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.

GESTIONE DISCREZIONALE: Le previsioni sull'andamento dei mercati finanziari formulate dalla società di gestione esercitano un impatto diretto sulla performance del Fondo, che dipende dai titoli selezionati

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

Fonte : Carmignac, 31.03.2022.

Materiale pubblicitario. Il presente documento non può essere riprodotto, totalmente o parzialmente, senza la previa autorizzazione della Società di gestione. Il presente documento non costituisce né un'offerta di sottoscrizione né una consulenza di investimento. Esso non intende fornire consulenza fiscale, giuridica o contabile e non deve essere utilizzato in tal senso. Il presente documento viene fornito unicamente a scopo informativo e non deve essere utilizzato per valutare la convenienza di un investimento in titoli o partecipazioni in esso illustrati né per qualsivoglia altra finalità. Le informazioni contenute nel presente documento possono essere parziali e possono essere modificate senza preavviso. Esse sono aggiornate alle data di redazione del presente documento e sono tratte da fonti proprietarie e non proprietarie ritenute affidabili da Carmignac. Non sono necessariamente esaustive o accurate. Di conseguenza, Carmignac, i suoi dirigenti, dipendenti o agenti non ne garantiscono l'accuratezza o l'affidabilità e declinano ogni responsabilità in caso di errori e omissioni (compresa la responsabilità verso terzi in caso di negligenza). 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 rendimento può aumentare o diminuire a causa di oscillazioni valutarie per le quote senza copertura valutaria. 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. 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. Alcuni soggetti o paesi potrebbero subire restrizioni di accesso ai Fondi. Il presente documento non è rivolto a soggetti in giurisdizioni dove (a causa della nazionalità, residenza o altro di tale soggetto) il documento o la disponibilità di tale documento sono vietati. I soggetti ai quali si applicano tali divieti non devono avere accesso al presente documento. L'imposizione fiscale dipende dalla situazione del singolo investitore. I Fondi non sono registrati per la distribuzione al dettaglio in Asia, Giappone, Nordamerica e Sudamerica. I Fondi Carmignac sono registrati a Singapore nel quadro del regime estero limitato (rivolto esclusivamente a clienti professionali). I Fondi non sono registrati ai sensi del Securities Act statunitense del 1933. I Fondi non possono essere offerti o venduti, in maniera diretta o indiretta, a beneficio o per conto di una "U.S. Person" secondo la definizione della normativa statunitense Regulation S e FATCA. I rischi, le commissioni e le spese applicate sono descritti nel KIID (documento contenente le informazioni chiave per gli investitori). Il KIID deve essere consegnato al sottoscrittore prima della sottoscrizione. Leggere il KIID prima della sottoscrizione. I Fondi non sono a capitale garantito e gli investitori possono perdere parte o tutto il loro capitale. I Fondi presentano un rischio di perdita di capitale. I prospetti, KIID e rapporti di gestione annuali del Fondo sono disponibili sul sito www.carmignac.it o su semplice richiesta alla Società di Gestione. La Società di gestione può interrompere la promozione nel Suo paese in qualsiasi momento. Gli investitori possono accedere a un riepilogo dei loro diritti in italiano al seguente link sezione 6: https://www.carmignac.it/it_IT/article-page/informazioni-sulla-regolamentazione-1762. I Fondi sono fondi comuni di investimento disciplinati dalla legge francese (FCP) conformi alla Direttiva UCITS o AIFM.