



Enfoque en crédito: ¿y si el miedo generase oportunidades?

Publicado

2 De Diciembre De 2020

Longitud

🕒 1 minuto(s) de lectura

Con el incremento previsto de las tasas de impago por parte de las empresas en este contexto de crisis, ¿cuáles son las consecuencias para los inversores en crédito?

En una entrevista inédita con Didier Saint-Georges, Pierre Verlé, responsable de Crédito y gestor en Carmignac, comenta sus perspectivas:

Las rentabilidades pasadas no son un indicador fiable de las rentabilidades futuras.

Existen más oportunidades cuando los mercados de crédito se ven guiados por el miedo: eso es precisamente lo que genera oportunidades en el marco de la selección de títulos

LOS PUNTOS CLAVE

Contexto

Un entorno caracterizado por una elevada inquietud ante la subida de las tasas de impago que se conjuga, no obstante, con una abundancia de capital asignado a esta clase de activos.

Consecuencias

Un mercado extremadamente segmentado con, por un lado, los títulos más populares —al ser percibidos como seguros— y, por el otro, los títulos más complejos cuyo potencial infravalora el mercado.

Nuestra estrategia

Un análisis exhaustivo de los emisores y una estimación de su coste del riesgo fundamental para ser capaces de identificar las oportunidades que resultan interesantes y generar así valor

Descubra nuestra solución de crédito:

Carmignac Portfolio Unconstrained Credit

Carmignac Portfolio Unconstrained Credit: el horizonte de inversión mínimo recomendado es de 2 años. La escala de riesgo del Fondo es de 4.



Material promocional. Entrevista grabada el 15/10/2020. 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 Portfolio Unconstrained Credit es un sub-fondo de Carmignac Portfolio SICAV, una compañía de inversión bajo derecho luxemburgués, conforme a la Directiva UCITS. Las rentabilidades históricas no garantizan rentabilidades futuras. La rentabilidad es neta de comisiones (excluyendo las eventuales comisiones de entrada aplicadas por el distribuidor). El acceso a los Fondos puede ser objeto de restricciones para determinadas personas o en determinados países. Los Fondos no están registrados en Norteamérica ni en Sudamérica. No han sido registrados de conformidad con la US Securities Act of 1933 (ley estadounidense sobre valores). No pueden 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. Los fondos tienen un riesgo de pérdida de capital. Los riesgos y los 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 de los Fondos se pueden obtener a través de la página web www.carmignac.com/es, mediante solicitud a la sociedad. Antes de la suscripción, se debe hacer entrega al suscriptor del DFI y una copia del último informe anual. ● Para España: Los Fondos se encuentran registrados ante la Comisión Nacional del Mercado de Valores de España, con los números 392 y 1947.