

UN NUEVO FONDO PARA NAVEGAR ACTIVAMENTE EN LOS MERCADOS DE DEUDA CORPORATIVA GLOBALES

22.02.2019

Una solución de inversión flexible para obtener una mayor diversificación

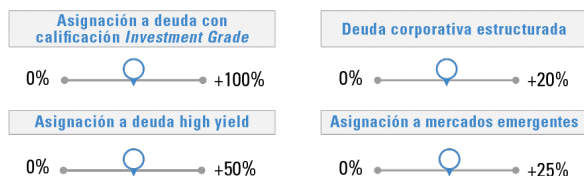
Caracterizado por su enfoque flexible, Carmignac Portfolio Unconstrained Credit busca ofrecer un perfil de riesgo/remuneración óptimo para los inversores que buscan sacar provecho del ciclo crediticio global. Su filosofía activa y centrada en la identificación de oportunidades brinda al Fondo la capacidad de beneficiarse de un amplio universo de inversión y de adaptarse rápidamente a los diferentes escenarios para captar rentabilidades interesantes. El Fondo tiene por objeto batir a su índice de referencia¹ durante un periodo de inversión mínimo de dos años.

Beneficiarse de un enfoque de inversión sin restricciones

La cartera se estructura siguiendo un enfoque basado en convicciones y no referenciado, que se cimienta sobre las opiniones y los análisis de mercado de los gestores del Fondo. A ello se le suma un análisis macroeconómico y un riguroso proceso de selección ascendente en aras de optimizar la gestión del riesgo.

La naturaleza sin restricciones del Fondo deriva principalmente de su asignación flexible a sus catalizadores clave de rentabilidad, sin limitaciones en términos de sectores y en todas las regiones².

Una asignación flexible a los mercados de deuda corporativa



Un equipo de inversión con mucha experiencia



Pierre VERLÉ



Alexandre DENEUVILLE

Carmignac Portfolio Unconstrained Credit está cogestionado por Pierre Verlé, responsable de deuda corporativa, y por Alexandre Deneuveille, gestor de fondos de renta fija, y tiene una [trayectoria](#) de 18 meses³. Verlé y Deneuveille se sirven de la experiencia del equipo de renta fija en su conjunto, compuesto por doce gestores de fondos y analistas.

Si desea más información sobre el Fondo, consulte:

- [La página web del Fondo](#)
- [La ficha de producto del Fondo](#)

Nuestra experiencia en renta fija, expresada en una gama de fondos diferenciada

| | UNIVERSO DE INVERSIÓN | LÍMITES* | HORIZONTE DE INVERSIÓN MÍNIMO RECOMENDADO | ESCALA DE RIESGO** |
|--|---|--|---|--------------------|
| Carmignac Portfolio Unconstrained Global Bond (2007) Subfondo de una SICAV luxemburguesa | Bonos internacionales | Duración modificada: de -4 a 10 Calificación media ≥ BBB- | 2 años | 4 |
| Carmignac Portfolio Unconstrained Credit (2017) Subfondo de una SICAV luxemburguesa | Mercados de deuda corporativa globales | Duración modificada: de -4 a 10 | 2 años | 3 |
| Carmignac Portfolio Capital Plus (2007) Subfondo de una SICAV luxemburguesa | Cartera de renta fija mundial multiestrategia | Duración modificada: Flexible Volatilidad objetivo < 2,5% Exposición a renta variable < 10% | 2 años | 2 |
| Carmignac Sécurité (1989) Fondo de inversión colectiva de derecho francés (FCP) | Bonos denominados en euros | Duración modificada: de -3 a 4 Deuda pública high yield < 10% Deuda corporativa high yield < 10% | 2 años | 2 |
| Carmignac Portfolio Sécurité (2013) Subfondo de una SICAV luxemburguesa | | | | |

*Pueden aplicarse otros límites a la inversión. Si desea más información, consulte el documento de Datos Fundamentales para el Inversor (DFI) o los folletos de los Fondos. Puede consultar los documentos DFI y los folletos de los Fondos en www.carmignac.com. **Para la clase de participación A EUR Acc. SRRI del documento DFI (Documento de Datos Fundamentales para el Inversor): escala del 1 (menor riesgo) al 7 (mayor riesgo); la categoría de riesgo 1 no implica que la inversión esté exenta de riesgo. Este indicador podría cambiar con el tiempo.

PRINCIPALES RIESGOS DEL FONDO

CRÉDITO: El riesgo de crédito corresponde al riesgo de que el emisor no sea capaz de atender sus obligaciones. **TIPO DE INTERÉS:** El riesgo de tipo de interés se traduce por una disminución del valor liquidativo en caso de variación de los tipos de interés. **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.

¹ 75 % índice BofA Merrill Lynch Euro Corporate (ER00) y 25 % índice BofA Merrill Lynch Euro High Yield (HE00), calculado con reinversión de cupones y reajustado trimestralmente.

² Las inversiones en mercados emergentes están limitadas al 25 % de los activos netos del subfondo

³ Fecha de lanzamiento del subfondo: 31/7/2017

Este artículo no puede reproducirse ni total ni parcialmente sin la autorización previa de la sociedad gestora. No constituye asesoramiento de inversión. La información aquí contenida puede ser parcial y es susceptible de modificación sin previo aviso. Las rentabilidades históricas no garantizan rentabilidades futuras. El Fondo se encuentra registrado ante la Comisión Nacional del Mercado de Valores de España, con el número 392. Carmignac Portfolio Unconstrained Credit es un sub fondo de Carmignac Portfolio SICAV, una compañía de inversión bajo derecho luxemburgués, conforme a la Directiva UCITS. 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.