

POURQUOI FAIRE DU CRÉDIT AVEC CARMIGNAC EN 2024 ?

01/12/2023 | PIERRE VERLÉ

ZOOM SUR LES OPPORTUNITÉS QU'OFFRE LA CLASSE D'ACTIFS AVEC PIERRE VERLÉ

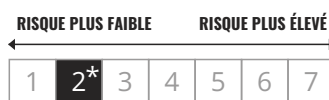
"C'est cette approche pluridimensionnelle d'évaluation du risque qui nous permet de générer la performance dans nos fonds crédit."

CARMIGNAC PORTFOLIO CREDIT A EUR ACC

(ISIN: LU1623762843)

Classification SFDR** :

Article **6**



Durée minimum de placement recommandée



PRINCIPAUX RISQUES DU FONDS

CRÉDIT : Le risque de crédit correspond au risque que l'émetteur ne puisse pas faire face à ses engagements. **TAUX**

D'INTÉRÊT : Le risque de taux se traduit par une baisse de la valeur liquidative en cas de mouvement des taux d'intérêt.

LIQUIDITÉ : Les dérèglements de marché ponctuels peuvent impacter les conditions

de prix auxquelles le Fonds sera amené à liquider, initier ou modifier ses positions. **GESTION DISCRÉTIONNAIRE** :

L'anticipation de l'évolution des marchés financiers faite par la société de gestion a un impact direct sur la performance du Fonds qui dépend des titres sélectionnés.

Le Fonds présente un risque de perte en capital.

*Echelle de risque du KID (Document d'Informations Clés). Le risque 1 ne signifie pas un investissement sans risque. Cet indicateur pourra évoluer dans le temps. **Le Règlement SFDR (Sustainable Finance Disclosure Regulation) 2019/2088 est un règlement européen qui demande aux gestionnaires d'actifs de classer leurs fonds parmi notamment ceux dits : « Article 8 » qui promeuvent les caractéristiques environnementales et sociales, « Article 9 » qui font de l'investissement durable avec des objectifs mesurables, ou « Article 6 » qui n'ont pas nécessairement d'objectif de durabilité. La classification SFDR des Fonds peut évoluer dans le temps. Pour plus d'informations, visitez : <https://eur-lex.europa.eu/eli/reg/2019/2088/oj?locale=fr>.

PERFORMANCES (ISIN: LU1623762843)

| Performances par année civile (en %) | 2017 | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 |
|--------------------------------------|---------------|---------------|----------------|----------------|---------------|
| Carmignac Portfolio Credit | +1.8 % | +1.7 % | +20.9 % | +10.4 % | +3.0 % |
| Indicateur de référence | +1.1 % | -1.7 % | +7.5 % | +2.8 % | +0.1 % |

| Performances par année civile (en %) | 2022 | 2023 | 2024 | 2025 (YTD) |
|--------------------------------------|----------------|----------------|---------------|---------------|
| Carmignac Portfolio Credit | -13.0 % | +10.6 % | +8.2 % | +1.8 % |
| Indicateur de référence | -13.3 % | +9.0 % | +5.7 % | +0.3 % |

| Performances annualisées | 3 ans | 5 ans | Depuis Création |
|-----------------------------------|---------------|---------------|-----------------|
| Carmignac Portfolio Credit | +4.1 % | +6.8 % | +5.5 % |
| Indicateur de référence | +1.8 % | +2.3 % | +1.2 % |

Source : Carmignac au 31 mars 2025.

Les performances passées ne préjugent pas des performances futures. Elles sont nettes de frais (hors éventuels frais d'entrée appliqués par le distributeur).

Cette vidéo ne peut être reproduite en tout ou partie, sans autorisation préalable de Carmignac. Elle ne constitue ni une offre de souscription, ni un conseil en investissement. Les informations contenues dans cette présentation peuvent être partielles et sont susceptibles d'être modifiées sans préavis. Elle n'a pas été élaborée conformément aux dispositions réglementaires visant à promouvoir l'indépendance des analyses financières. Carmignac n'est pas soumise à l'interdiction d'effectuer des transactions sur le ou les instruments concernés avant la diffusion de cette vidéo. Ces exemples sont donnés à titre d'illustration pour mettre en avant certaines valeurs présentes, ou qui ont été présentes, dans les portefeuilles des Fonds de la gamme Carmignac, et n'ont pas pour objectif de promouvoir l'investissement en direct dans ces instruments.