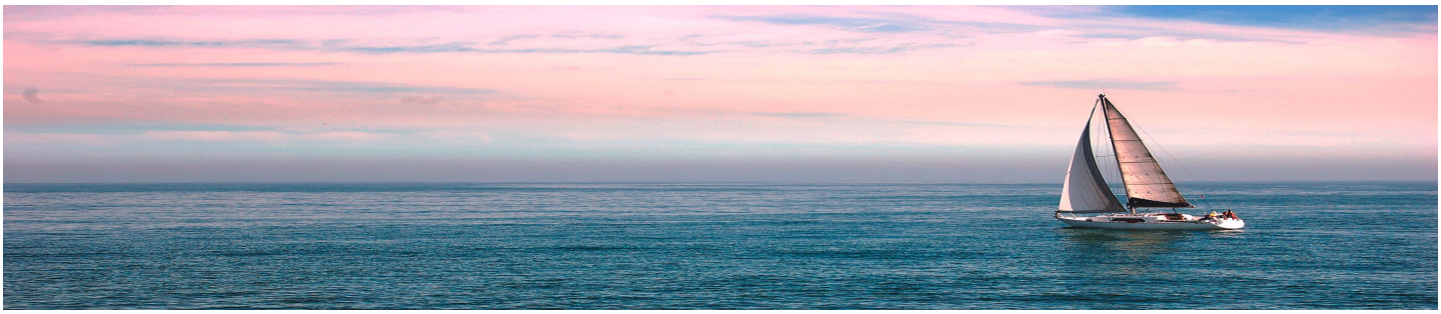
FLASH NOTE

16.05.2022



Un nuovo fondo a scadenza arricchisce la gamma credito di Carmignac

Lancio di Carmignac Credit 2027

Data di pubblicazione
16 Maggio 2022

Lunghezza
4 minuto/i di lettura

Dopo il lancio del nostro primo Fondo concepito per essere detenuto sino alla sua data di scadenza investito sui mercati del credito nel 2020 e convinti che l'attuale contesto sia favorevole a queste strategie di carry trade, oggi lanciamo la seconda edizione: Carmignac Credit 2027.

Un contesto propizio

L’ accelerazione dei tassi di interesse al quale assistiamo da diversi mesi ha ormai raggiunto livelli attrattivi per i mercati del credito.

Anche se il contesto di mercato rimane incerto,**può essere interessante optare per una strategia di carry trade** che combina diversificazione dell’investimento attraverso una rigorosa selezione dei titoli e visibilità, grazie all’indicazione di un rendimento noto alla sottoscrizione e alla data di scadenza prefissata[1].

Carmignac Credit 2027 in breve

Gestito dagli specialisti del credito di Carmignac, Carmignac Credit 2027 applica una strategia di carry trade su emittenti pubblici e privati. Il Fondo punta alla **rivalutazione del capitale investito su un orizzonte di 5 anni**, consentendo agli investitori di **beneficiare di una scadenza anticipata** se il tasso interno di rendimento (IRR) del Fondo dovesse raggiungere una delle soglie definite nel Prospetto del Fondo prima del termine[1].

Strategia di carry trade con opzione di rimborso anticipato

Nel corso del terzo o del quarto anno, gli investitori potranno disporre del loro capitale prima della scadenza se il Fondo raggiunge o supera una performance ritenuta opportuna in base alle condizioni definite nel prospetto[1].

Ampio universo di investimento

Carmignac Credit 2027 punta a identificare i premi di credito interessanti a livello globale coprendo il rischio di cambio al fine di costruire un portafoglio diversificato e selettivo basato su convinzioni forti.

Rischi decrescenti nel tempo

Oltre alla copertura sistematica del rischio di cambio, la natura stessa del Fondo determina un rischio di tasso di interesse decrescente con l'approssimarsi della data di scadenza.

L'investimento nel Fondo potrebbe comportare un rischio di perdita del capitale, la performance non è garantita.

La struttura del portafoglio è il frutto di**un'analisi approfondita di ogni opportunità**, compresa una stima prudenziale del costo fondamentale del rischio[2]. Questo processo è utilizzato anche per determinare le condizioni per l'esercizio della scadenza anticipata, in particolare per calcolare il tasso di rendimento interno minimo che il Fondo deve realizzare.

Il fondo è soggetto a un periodo di sottoscrizione iniziale**dal 2 maggio 2022 al 30 giugno 2022.**

Desideri più informazioni su Carmignac Credit 2027?

Un approccio consolidato sui mercati del credito

Il Fondo si avvale delle competenze consolidate del team di gestione, già responsabile del nostro primo Fondo a scadenza **Carmignac Credit 2025**, lanciato a ottobre 2020, nonché della nostra strategia globale sul credito **Carmignac Portfolio Credit**, lanciata a luglio 2017.

Queste strategie hanno già dimostrato il loro potenziale:

Carmignac Credit 2025

Costituito il 30/10/2020

+2,2%
Performance annualizzata
del Fondo

Carmignac Portfolio Credit

Costituito il 31/07/2017

+6,2%
Performance annualizzata
del Fondo vs 0,87% dell'indice di riferimento[3]

Le performance passate non sono necessariamente indicative dei risultati futuri.

Fonte: Carmignac, 01/04/2022. Carmignac Credit 2025: Performance delle quote E EUR Acc. Carmignac Portfolio Credit: Performance delle quote A EUR Acc. Le performance si intendono al netto delle spese (escluse eventuali commissioni di ingresso spettanti al distributore). Il rendimento può aumentare o diminuire come conseguenza delle oscillazioni valutarie per le quote prive di copertura valutaria. Il riferimento a premi o classifiche non è una garanzia dei risultati futuri dell'UCITS o della società di gestione. Categoria Morningstar: EUR Flexible Bond. Morningstar Rating™ : © 2021 Morningstar, Inc. Tutti di diritti riservati. Le informazioni ivi contenute: sono di proprietà di Morningstar e/o dei suoi fornitori di contenuto; non possono essere copiate né distribuite e non possono essere considerate accurate, complete o aggiornate. Morningstar e i suoi fornitori di contenuto non possono essere ritenuti responsabili di danni o perdite derivanti dall'utilizzo delle presenti informazioni.

Vuoi ricevere più informazioni?

Pierre Verlé

Head of Credit, Co-Head of Fixed Income, Fund Manager
21 anni di esperienza, In Carmignac dal 2013

Fondi

Carmignac Portfolio Credit | Carmignac Credit 2027 | Carmignac Credit 2029 | Carmignac Credit 2031

Alexandre Deneuville

Fund Manager
18 anni di esperienza, In Carmignac dal 2015

Fondi

Carmignac Portfolio Credit | Carmignac Credit 2027 | Carmignac Credit 2029 | Carmignac Credit 2031

Florian Viros

Fund Manager
19 anni di esperienza, In Carmignac dal 2015

Fondi

Carmignac Credit 2027 | Carmignac Credit 2029 | Carmignac Credit 2031

Team di gestione al 02/05/2022. Il team di gestione può cambiare nel corso della vita di un Fondo

(1) **Per maggiori informazioni sull'obiettivo di gestione, consultare il retro del presente documento o il Prospetto del Fondo. L'obiettivo non costituisce in alcun caso una garanzia di rendimento o di risultati del Fondo, in quanto la performance non è garantita. L'investimento nel Fondo potrebbe comportare un rischio di perdita del capitale.**
(2) Costo del rischio fondamentale = Stima della probabilità di default annualizzata x Perdita in caso di default.
(3) Indice di riferimento: 75% ICE BofA Euro Corporate Index + 25% ICE BofA Euro High Yield Index.

Carmignac Credit 2027 E EUR Acc

ISIN: FR0014008207
Livello di rischio

Rischio minimo Rischio massimo

Periodo minimo di investimento consigliato

1	2*	3	4	5	6	7

Principali rischi del Fondo

CREDITO: Il rischio di credito consiste nel rischio d'insolvibilità da parte dell'emittente.

TASSO D'INTERESSE: Il rischio di tasso si traduce in una diminuzione del valore patrimoniale netto in caso di variazione dei tassi.

LIQUIDITA: Le puntuali irregolarità del mercato possono ripercuotersi sulle condizioni di prezzo che inducono il Fondo a liquidare, aprire o modificare le posizioni..

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.

Carmignac Portfolio Credit A EUR Acc

ISIN: LU1623762843
Livello di rischio

Rischio minimo Rischio massimo

Periodo minimo di investimento consigliato

1	2*	3	4	5	6	7

Principali rischi del Fondo

CREDITO: Il rischio di credito consiste nel rischio d'insolvibilità da parte dell'emittente.

TASSO D'INTERESSE: Il rischio di tasso si traduce in una diminuzione del valore patrimoniale netto in caso di variazione dei tassi.

LIQUIDITÀ: Le puntuali irregolarità del mercato possono ripercuotersi sulle condizioni di prezzo che inducono il Fondo a liquidare, aprire o modificare le posizioni.

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.

Per consultare l'elenco completo dei rischi, fare riferimento al Prospetto del Fondo.

Fonte: Carmignac, 02/05/2022. 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). Carmignac Credit 2027 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. 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. 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 (paragrafo 6): https://www.carmignac.it/it_IT/article-page/informazioni-sulla-regolamentazione-1762.

COMUNICAZIONE DI MARKETING - Si prega di consultare i prospetti dei fondi ivi richiamati prima di prendere una decisione finale di investimento