



Un nouveau Fonds à échéance vient étoffer la gamme Crédit Carmignac

Lancement de Carmignac Credit 2027

Publié


10 Mai 2022

Longueur

🕒 5 minute(s) de lecture

Après la création de notre premier fonds à échéance investi sur les marchés du crédit en 2020 et convaincus que l'environnement actuel est favorable à ce type de stratégie de portage, nous lançons aujourd'hui sa deuxième édition : Carmignac Credit 2027.

Un environnement propice



La hausse des taux d'intérêt constatée depuis plusieurs mois s'est accélérée jusqu'à atteindre des niveaux attractifs sur les marchés de crédit.



Alors que le contexte de marché reste incertain, **opter pour une stratégie de portage peut être une option adaptée**, alliant diversification, au travers de titres sélectionnés de manière rigoureuse, et visibilité, avec une indication de rendement connue à l'avance et une date d'échéance claire¹.

Carmignac Credit 2027, en bref

Géré par les experts du crédit chez Carmignac, Carmignac Credit 2027 entend mettre en œuvre une stratégie de détention de long-terme, dite de portage, d'émetteurs privés ou publics. Le Fonds cherche à offrir **une appréciation du capital investi sur un horizon de 5 ans tout en permettant aux investisseurs de profiter d'une échéance anticipée** si le taux de rendement interne du Fonds atteint l'un des seuils définis dans le prospectus du Fonds avant le terme¹.

Une stratégie de portage avec option de rachat anticipé

Lors de la troisième ou de la quatrième année, les investisseurs pourront disposer de leur capital avant l'échéance si le Fonds atteint ou surpasse une performance jugée opportune telle que définie dans le prospectus¹.

Un vaste univers d'investissement

Carmignac Credit 2027 cherche à capturer les primes de crédit attractives à travers le monde tout en couvrant le risque de change pour ainsi être en mesure de construire un portefeuille diversifié et sélectif reposant sur des convictions fortes.

Des risques décroissants au fil du temps

En plus de la couverture systématique du risque de change, la nature même du Fonds permet une dégression du risque de taux d'intérêt au fur et à mesure que la date d'échéance se rapproche.

Le Fonds présente un risque de perte en capital, la performance n'est pas garantie.

La construction du portefeuille repose sur **une analyse approfondie de chaque opportunité étudiée**, incluant une estimation conservatrice du coût fondamental du risque². Cette analyse est également utilisée pour déterminer les conditions de l'exercice de l'échéance anticipée, notamment pour calculer le taux de rendement interne minimum que le Fonds doit atteindre.

Le fonds fait l'objet d'une période de souscription initiale **à compter du 2 mai 2022, jusqu'au 30 juin 2022.**

Vous souhaitez en savoir plus sur Carmignac Credit 2027 ?



Une approche des marchés du crédit qui a fait ses preuves

Le Fonds bénéficie de l'expertise solide et éprouvée de son équipe de gestion, déjà aux commandes de notre premier Fonds à échéance **Carmignac Credit 2025**, lancé en octobre 2020, mais aussi de notre stratégie crédit globale **Carmignac Portfolio Credit**, lancée en juillet 2017.

Ces stratégies ont déjà démontré leur potentiel depuis leur lancement respectif :

Carmignac Credit 2025

Lancé le 30/10/2020

+2,5%

Performance annualisée
du Fonds

Carmignac Portfolio Credit

Lancé le 31/07/2017

+6,2%

Performance annualisée
du Fonds contre 0,87% pour son indicateur de référence³



Les performances passées ne préjugent pas des performances futures.

Source : Carmignac, 01/04/2022. Performances des parts A EUR Acc. Elles sont nettes de frais (hors éventuels frais d'entrée appliqués par le distributeur). Le rendement peut varier à la hausse comme à la baisse en raison des fluctuations des devises, pour les parts qui ne sont pas couvertes contre le risque de change. La référence à un classement ou à un prix ne préjuge pas des classements ou des prix futurs de ces OPC ou de la société de gestion. Catégorie Morningstar : EUR Flexible Bond. Morningstar Rating™ : © 2021 Morningstar, Inc. Tous droits réservés. Les informations du présent document : -appartiennent à Morningstar et / ou ses fournisseurs de contenu ; ne peuvent être reproduites ou diffusées ; ne sont assorties d'aucune garantie de fiabilité, d'exhaustivité ou de pertinence. Ni Morningstar ni ses fournisseurs de contenu ne sont responsables des préjudices ou des pertes découlant de l'utilisation desdites informations.

Vous souhaitez recevoir plus d'informations ?

Pierre Verlé

Responsable Équipe Crédit, co-Responsable Équipe Obligataire, Gérant
19 années d'expérience, Chez Carmignac depuis 2013

Fonds

Carmignac Portfolio Credit

Carmignac Credit 2025

Carmignac Credit 2027

Carmignac Credit 2029

Alexandre Deneuille

Gérant
16 années d'expérience, Chez Carmignac depuis 2015

Fonds

Carmignac Portfolio Credit

Carmignac Credit 2025

Carmignac Credit 2027

Carmignac Credit 2029

Florian Viros

Gérant
17 années d'expérience, Chez Carmignac depuis 2015

Fonds

Carmignac Credit 2025

Carmignac Credit 2027

Carmignac Credit 2029



Équipe de gestion au 02/05/2022. L'équipe de gestion est susceptible d'évoluer au cours de la vie d'un Fonds.

(1) Veuillez consulter le prospectus du Fonds pour plus d'informations concernant l'objectif de gestion. Il ne constitue en aucun cas une promesse de rendement ou de performance du Fonds, la performance n'est pas garantie. Le Fonds présente un risque de perte en capital. (2) Coût du risque fondamental = Estimation de la probabilité de défaut annualisée x Perte en cas de défaut. (3) Indicateur de référence : 75% ICE BofA Euro Corporate Index, 25% ICE BofA Euro High Yield Index. Coupons réinvestis. Rebalancé trimestriellement.

Carmignac Credit 2027 A EUR Acc

ISIN: FR00140081Y1

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.

Carmignac Credit 2025 A EUR Acc

ISIN: FR0013515970

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.

Carmignac Portfolio Credit A EUR Acc

ISIN: LU1623762843

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.

Pour consulter la liste exhaustive des risques, veuillez-vous référer au prospectus des Fonds.

Source : Carmignac, 02/05/2022. Ce document est une communication publicitaire. Ce document ne peut être reproduit, en tout ou partie, sans autorisation préalable de la société de gestion. Il ne constitue ni une offre de souscription, ni un conseil en investissement. Les informations contenues dans ce document peuvent être partielles et sont susceptibles d'être modifiées sans préavis. Les performances passées ne préjugent pas des performances futures. Elles sont nettes de frais (hors éventuels frais d'entrée appliqués par le distributeur). Carmignac Credit 2027 est un fonds commun de placement de droit français conforme à la Directive OPCVM. L'accès au Fonds peut faire l'objet de restrictions à l'égard de certaines personnes ou de certains pays. Il ne peut notamment être offert ou vendu, directement ou indirectement, au bénéfice ou pour le compte d'une « U.S. person » selon la définition de la réglementation américaine « Regulation S » et/ou FATCA. Le Fonds présente un risque de perte en capital. Les risques, les frais courants et les autres frais sont décrits dans le DICI (Document d'Information Clé pour l'Investisseur). Le prospectus, DICI, et rapports annuels du Fonds sont disponibles sur le site www.carmignac.fr et sur simple demande auprès de la Société de Gestion. Le DICI doit être remis au souscripteur préalablement à la souscription. La société de gestion peut décider à tout moment de cesser la commercialisation dans votre pays. Les investisseurs peuvent avoir accès à un résumé de leurs droits en français sur le lien suivant (paragraphe 6) : https://www.carmignac.fr/fr_FR/article-page/informations-reglementaires-3862.

