

UN NOUVEAU FONDS POUR NAVIGUER ACTIVEMENT SUR LE MARCHÉ MONDIAL DU CRÉDIT

20.02.2019

Une solution d'investissement flexible pour une plus grande diversification

Caractérisé par son approche flexible, Carmignac Portfolio Unconstrained Credit vise à offrir un profil risque/rendement optimal aux investisseurs souhaitant tirer profit du cycle de crédit mondial. Sa philosophie active et opportuniste permet au Fonds de bénéficier d'un vaste univers d'investissement, et de s'adapter rapidement aux changements de scénarios dans le but de générer des rendements attrayants.

L'objectif du fonds est de surperformer son indicateur de référence ¹ sur une durée minimale de placement recommandée de deux ans.

Bénéficiaire d'une approche d'investissement « unconstrained »

Le portefeuille est construit selon une approche « non benchmarkée » reposant sur des convictions, elles sont le résultat des vues de l'équipe de gestion et d'une analyse approfondie des marchés. En combinant une analyse macro-économique avec une sélection « bottom-up » rigoureuse, les gérants cherchent à optimiser la gestion des risques.

La nature « unconstrained » du Fonds est principalement liée à son allocation flexible et à ses différents moteurs de performance, sans contrainte sectorielle ou géographique².

Allocation flexible aux marchés du crédit



Une équipe d'investissement expérimentée

UNE ÉQUIPE D'INVESTISSEMENT EXPÉRIENTÉE



Carmignac Portfolio Unconstrained Credit est co-géré par Pierre Verlé, responsable crédit et Alexandre Deneuille, gérant obligataire. Le Fonds possède un [historique de performance](#) de 18 mois³. Pierre et Alexandre s'appuient sur l'expertise de l'ensemble de l'équipe taux, composée de 12 gérants et analystes.

Pour en savoir plus sur le Fonds, découvrez :

- [La page web du Fonds](#)
- [La fiche produit du Fonds](#)

Notre savoir-faire à travers une gamme de fonds différenciée

	UNIVERS D'INVESTISSEMENT	LIMITES*	DURÉE MINIMUM DE PLACEMENT RECOMMANDÉE	ÉCHELLE DE RISQUE**
Carmignac Portfolio Unconstrained Global Bond (2007) Compartiment de SICAV de droit Luxembourgeois	Obligations internationales	Sensibilité : -4 à +10 Notation moyenne ≥ BBB-	2 ans	4
Carmignac Portfolio Unconstrained Credit (2017) Compartiment de SICAV de droit Luxembourgeois	Marché mondial du crédit	Sensibilité : -4 à +10	2 ans	3
Carmignac Portfolio Capital Plus (2007) Compartiment de SICAV de droit Luxembourgeois	Fonds obligataire international multistratégies	Sensibilité : Flexible Volatilité cible < 2,5% Exposition aux actions < 10%	2 ans	2
Carmignac Sécurité (1989) FCP de droit français	Obligations libellées en euros	Sensibilité : -3 à +4 Emprunts d'Etat à haut rendement < 10% Emprunts privés à haut rendement < 10%	2 ans	2
Carmignac Portfolio Sécurité (2013) Compartiment de SICAV de droit Luxembourgeois				

*D'autres limites d'investissement peuvent s'appliquer. Pour plus d'informations, merci de vous référer au DICI (Document d'Informations Clés pour l'Investisseur) ou au prospectus des Fonds. Les DICI et prospectus sont disponibles sur le site www.carmignac.com. **Pour la part A EUR Acc. Echelle de risque du DICI (Document d'Informations Clés pour l'Investisseur). Echelle allant de 1 (risque le plus faible) à 7 (risque le plus élevé); le risque 1 ne signifie pas un investissement sans risque. Cet indicateur pourra évoluer dans le temps.

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. **RISQUE DE CHANGE** : Le risque de change est lié à l'exposition, via les

investissements directs ou l'utilisation d'instruments financiers à terme, à une devise autre que celle de valorisation du Fonds. **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.

¹ 75% The BofA Merrill Lynch Euro Corporate Index (ER00) and 25% The BofA Merrill Lynch Euro High Yield Index (HE00) calculé coupons nets réinvestis et rebalancé trimestriellement

² 25% maximum des actifs nets investis sur les marchés émergents

³ Date de création du compartiment : 31/07/2017

Cet article 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 cet article peuvent être partielles et sont susceptibles d'être modifiées sans préavis. Les portefeuilles des Fonds Carmignac sont susceptibles de modification à tout moment. Carmignac Portfolio Unconstrained Credit est un compartiment de la SICAV Carmignac Portfolio, société d'investissement de droit luxembourgeois conforme à la directive OPCVM. L'accès au Fonds peut faire l'objet de restriction 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 et frais sont décrits dans le DICI/KIID (Document d'Information Clé pour l'Investisseur). Le prospectus, DICI/KIID, et les rapports annuels du Fonds sont disponibles sur le site www.carmignac.com et sur demande auprès de la société de gestion. Le DICI/KIID doit être remis au souscripteur préalablement à la souscription. ● En Belgique : Ce document n'a pas été soumis à la validation de la FSMA. Il est destiné aux professionnels uniquement. Les prospectus, les KIID, les valeurs liquidatives, les derniers rapports (semi) annuels de gestion sont disponibles en français et en néerlandais gratuitement auprès de la société de gestion, tél +352 46 70 60 1 ou par consultation du site internet www.carmignac.be ou auprès de Caceis Belgium S.A. qui assure le service financier en Belgique à l'adresse suivante : avenue du port, 86c b320, B-1000 Bruxelles. Les KIID doivent être fournis au souscripteur avant chaque souscription, il doit les lire avant chaque souscription. ● En Suisse : Le prospectus, KIID, et les rapports annuels du Fonds sont disponibles sur le site www.carmignac.ch et auprès de notre représentant en Suisse (Switzerland) S.A., Route de Signy 35, P.O. Box 2259, CH-1260 Nyon. Le Service de Paiement est CACEIS Bank, Paris, succursale de Nyon / Suisse Route de Signy 35, 1260 Nyon. Le KIID doit être remis au souscripteur préalablement à la souscription.