

UN NUOVO FONDO PER OPERARE ATTIVAMENTE SUI MERCATI GLOBALI DEL CREDITO

10.04.2019

Una soluzione di investimento flessibile per una maggiore diversificazione

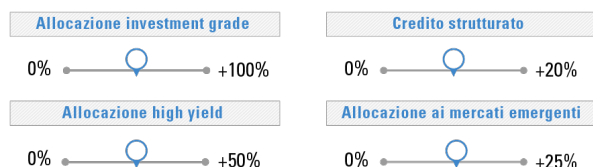
Caratterizzato dall'approccio flessibile, Carmignac Portfolio Unconstrained Credit intende offrire un profilo rischio/rendimento ottimale per quegli investitori che cercano di trarre vantaggio dal ciclo globale del credito. La sua filosofia opportunistica e attiva conferisce al Fondo la capacità di beneficiare di un ampio universo di investimento e di adattarsi rapidamente a scenari mutevoli, al fine di conseguire rendimenti interessanti. L'obiettivo del Fondo è sovraperformare il proprio indice di riferimento ¹ su un periodo minimo di investimento di due anni.

Vantaggio derivante da un approccio di investimento privo di vincoli

Il portafoglio è strutturato seguendo un approccio guidato dalle convinzioni e decorrelato dall'indice di riferimento, basato sulle view e sulle analisi di mercato dei gestori. Combinando l'analisi macroeconomica con una rigorosa selezione bottom-up, cerchiamo di ottimizzare la gestione dei rischi.

La natura "unconstrained" del Fondo è principalmente dovuta all'esposizione flessibile ai principali driver di performance, senza alcuna restrizione in termini settoriali e in tutte le aree geografiche².

Allocazione flessibile ai mercati del credito



Team di investimento con esperienza

FONDI DI INVESTIMENTO CON ESPERIENZA



Pierre VERLÉ



Alexandre DENEUVILLE

Carmignac Portfolio Unconstrained Credit è co-gestito da Pierre Verlé, Responsabile del Credito, e da Alexandre Deneuveille, Gestore obbligazionario, e presenta un [track record](#) di 18 mesi³. Pierre e Alexandre si avvalgono della competenza di tutto il team obbligazionario, costituito da 12 gestori e analisti.

Per maggiori informazioni sul Fondo:

- [Pagina web del Fondo](#)
- [Scheda prodotto del Fondo](#)

La nostra competenza obbligazionaria espressa attraverso una gamma di Fondi diversificata

	UNIVERSO DI INVESTIMENTO	SOGLIE LIMITE*	PERIODO DI INVESTIMENTO MINIMO CONSIGLIATO	SCALA DI RISCHIO**
Carmignac Portfolio Unconstrained Global Bond (2007) Comparto della SICAV lussemburghese	Obbligazioni internazionali	Duration modificata: da -4 a 10 Rating medio ≥ BBB-	2 anni	4
Carmignac Portfolio Unconstrained Credit (2017) Comparto della SICAV lussemburghese	Mercati globali del credito	Duration modificata: da -4 a 10	2 anni	3
Carmignac Portfolio Capital Plus (2007) Comparto della SICAV lussemburghese	Portafoglio obbligazionario globale e multi-strategia	Duration modificata: flessibile Obiettivo di volatilità < 2,5% Esposizione azionaria < 10%	2 anni	2
Carmignac Sécurité (1989) Fondo di investimento di diritto francese (FCP)	Obbligazioni denominate in euro	Duration modificata: da -3 a 4 Titoli governativi high yield < 10% Titoli corporate high yield < 10%	2 anni	2
Carmignac Portfolio Sécurité (2013) Comparto della SICAV lussemburghese				

*Potrebbero essere adottate altre soglie limite di investimento. Per maggiori informazioni si invita a consultare il KIID (Key Investor Information Document) o il prospetto del Fondo. I KIID e i prospetti dei Fondi sono disponibili sul sito www.carmignac.com. **Per A EUR acc. Indicatore Sintetico di Rischio e Rendimento (SRRI) esposto nel KIID (Key Investor Information Document): scala da 1 (rischio più basso) a 7 (rischio più elevato); Il rischio di livello 1 non indica un investimento privo di rischio. Questo indicatore può variare nel tempo.

PRINCIPALI RISCHI DEL FONDO

CREDITO: Il rischio di credito consiste nel rischio d'insolubilità 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. **CAMBIO:** Il rischio di cambio è connesso all'esposizione, mediante investimenti diretti ovvero utilizzando strumenti finanziari derivati, a una valuta diversa da quella di valorizzazione del Fondo.

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.

¹ 75% Indice BofA Merrill Lynch Euro Corporate (ER00) e 25% Indice BofA Merrill Lynch Euro High Yield (HE00), calcolati con cedole reinvestite e rivisti trimestralmente

² Gli investimenti sui mercati emergenti non possono eccedere il 25% del patrimonio del Comparto

³ Data di costituzione del Comparto: 31/07/2017

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. Alcuni soggetti o paesi potrebbero subire restrizioni di accesso al Fondo. Le informazioni contenute nel presente documento possono essere incomplete e potrebbero subire modifiche in qualsiasi momento senza preavviso. Carmignac Portfolio è un comparto della SICAV Carmignac Portfolio, società d'investimento costituita secondo la legge lussemburghese 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. Per l'Italia: 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. - In Svizzera, i prospetti, il KIID e i rapporti di gestione annui sono disponibili sul sito internet www.carmignac.ch e presso il nostro rappresentante di gestione in Svizzera, CACEIS (Switzerland) SA, Route de Signy 35, CH-1260 Nyon. Il soggetto incaricato dei pagamenti è CACEIS Bank, Paris, succursale de Nyon / Suisse Route de Signy 35, 1260 Nyon. Prima dell'adesione leggere il prospetto.