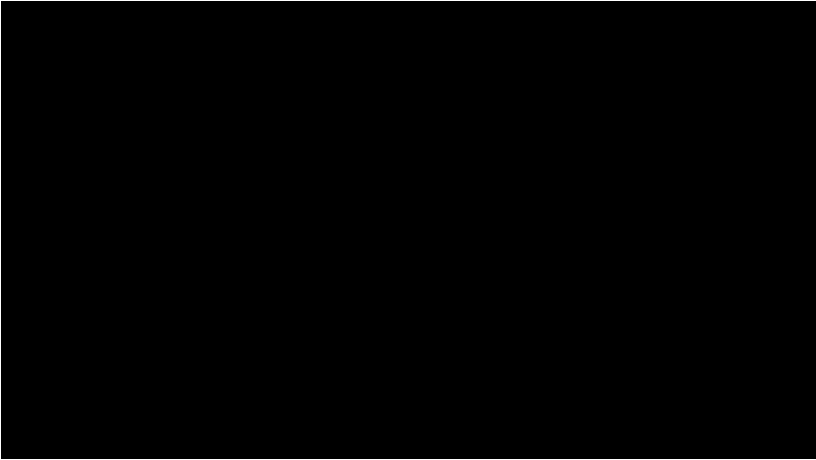


Visibilità e diversificazione: un'alleanza di qualità per un nuovo fondo sul credito

Lunghezza

 2 minuto/i di lettura

Scopri attraverso il commento di uno dei suoi gestori la nostra nuova soluzione per investire sui mercati del credito attraverso una strategia di carry trading cosiddetta "buy and hold": Carmignac Credit 2025.



Con i tassi di interesse che potrebbero rimanere ai minimi storici ancora a lungo, il credito, è secondo noi, una delle rare asset class che può ancora generare reddito consentendo visibilità.

[Scopri la pagina web del Fondo](#)

Carmignac Credit 2025 è un Fondo a scadenza che offre agli investitori un'alternativa per un contesto di tassi di interesse bassi o anche negativi. Il Fondo è pensato per i risparmiatori che ricercano visibilità in termini di orizzonte di investimento e obiettivi di performance ¹ e che vogliono diversificare i rischi.

Il Fondo punta ad accrescere il valore del portafoglio su un orizzonte temporale di 5 anni, con un obiettivo di performance annualizzata prestabilito, riportato nel prospetto per ogni classe di azioni. ¹

L'obiettivo del Fondo non costituisce in alcun modo una promessa di rendimento del Fondo, la performance non è garantita. Questo obiettivo si basa sulla realizzazione delle ipotesi relative al mercato formulate dal gestore e non costituisce una garanzia di rendimento. La situazione finanziaria effettiva degli emittenti può essere meno favorevole del previsto, il che può tradursi in un calo della performance del fondo.

Un ampio universo di investimento e una rigorosa selezione degli emittenti

Carmignac Credit 2025 è stato progettato per cercare di identificare premi di rischio interessanti in tutto il mondo per costruire un portafoglio ampiamente diversificato ma altamente selettivo.

Esposizione Investment Grade

Massimo 100%

Esposizione High Yield (titoli speculativi)

Massimo 50%

Rating medio

Minimo BBB- o rating considerato equivalente dalla società di gestione

Esposizione titoli corporate emergenti ²

Massimo 30%

Credito strutturato

Massimo 40%

Esposizione valutaria

Coperta - in euro

La struttura del portafoglio si fonda sulle convinzioni dei gestori del Fondo e su un'analisi approfondita di ogni opportunità valutata. Questa analisi viene anche utilizzata per calcolare la performance annualizzata target del portafoglio su un periodo di 5 anni, tra la data di costituzione e la data di scadenza del Fondo.¹

Una strategia in buone mani

Il Fondo si avvale della comprovata esperienza dei gestori del Credito di Carmignac, già al timone di una strategia che ha dimostrato tutto il suo potenziale negli ultimi 3 anni³: [Carmignac Portfolio Unconstrained Credit](#)



Pierre Verlé

Head of Credit, co-gestore di Carmignac Credit 2025 e di Carmignac Portfolio Unconstrained Credit

16 anni di esperienza



Alexandre Deneuve

Co-gestore di Carmignac Credit 2025 e di Carmignac Portfolio Unconstrained Credit

13 anni di esperienza





Florian Viros

Co-gestore di Carmignac Credit 2025

14 anni di esperienza

Team di gestione al 30/09/2020. Il team di gestione del Fondo può cambiare nel corso della vita del Fondo.

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.

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.

Fare riferimento al prospetto del Fondo per visualizzare l'elenco completo dei rischi.

Periodo minimo
di investimento
consigliato:



Obiettivo del Fondo

Il Fondo punta ad accrescere il valore del portafoglio su un orizzonte di investimento di 5 anni attraverso una strategia di carry trade obbligazionario su emittenti privati e pubblici. L'obiettivo di gestione varia a seconda della classe di azioni sottoscritta, per ulteriori informazioni consultare il prospetto informativo o il KIID (Documento contenente le informazioni chiave per gli investitori) del Fondo. Tale obiettivo non costituisce in alcun caso una promessa di rendimento né di performance del Fondo in quanto la performance non è garantita.

*Fonte: Carmignac, 30/09/2020. Scala di Rischio del KIID (Documento contenente le informazioni chiave per gli investitori). Il rischio 1 non significa che l'investimento sia privo di rischio. Questo indicatore può variare nel tempo.

(1) Per ulteriori informazioni sull'obiettivo di gestione consultare il prospetto informativo o il KIID (Documento contenente le informazioni chiave per gli investitori) del Fondo. L'obiettivo non costituisce in alcun caso una promessa di rendimento né di performance del Fondo in quanto la performance non è garantita.

(2) Investimento in obbligazioni di emittenti pubblici o privati di paesi extra OCSE, compresi i mercati emergenti.

(3) Le performance passate non sono un indicatore affidabile delle performance future.

Fonte: Carmignac, 30/09/2020. Questo è un documento pubblicitario. 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. Carmignac Credit 2025 è un fondo di investimento francese (FCP) conforme alla Direttiva UCITS. Carmignac Portfolio Unconstrained Credit 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. 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.