



Carmignac lance son troisième Fonds à échéance


Carmignac Credit 2029

Publié

15 Janvier 2024

Trois ans après la création de notre premier Fonds obligataire à échéance, nous lançons aujourd'hui Carmignac Credit 2029 pour permettre aux investisseurs de bénéficier de rendements attractifs au sein des marchés du crédit. Carmignac Credit 2029 et notre deuxième Fonds à échéance Carmignac Credit 2027 sont maintenant enregistrés en Suisse.

Une conjoncture favorable





Après une année particulièrement tumultueuse pour les marchés obligataires et plus d'une décennie marquée par des taux d'intérêt très faibles voire négatifs, l'horizon s'est éclairci pour la classe d'actifs. La remontée des taux, amorcée par des politiques monétaires restrictives en réponse à l'inflation galopante, **offre aujourd'hui aux investisseurs des rendements plus attrayants.**

Alors que le contexte de marché reste incertain, opter pour **une stratégie de portage** peut être une option adaptée, alliant visibilité, diversification et sélectivité.

Points clés de Carmignac Credit 2029

Carmignac Credit 2029 met en œuvre une stratégie de portage sur les marchés du crédit à travers le monde. Grâce à **une sélection rigoureuse des émetteurs, un objectif de performance cible et une date d'échéance préétablie¹**, Carmignac Credit 2029 offre aux investisseurs de la visibilité sur leur placement et une diversification des risques auxquels ils s'exposent.



Un univers d'investissement vaste

Carmignac Credit 2029 peut investir au sein des marchés développés et des marchés émergents, dans des titres présentant divers profils rendement/risque, pour construire un portefeuille de notation moyenne « investment grade »² diversifié et sélectif.

Un objectif de performance cible

Le Fonds cherche à offrir une performance annualisée, nette de frais de gestion, supérieure à 4,22% pour la part A EUR Acc constatée entre sa date de création, le 20 octobre 2023, et sa date d'échéance, le 28 février 2029¹.

Des risques décroissants au fil du temps

En plus de la couverture systématique du risque de change et de la diversification du portefeuille, la nature même du Fonds permet d'anticiper une diminution des risques de taux d'intérêt et de crédit au fur et à mesure que la date d'échéance se rapproche.

L'objectif du Fonds ne constitue en aucun cas une promesse de rendement ou de performance du Fonds, la performance n'est pas garantie.

Une expertise solide sur les marchés du crédit

Le Fonds bénéficie de l'expertise éprouvée de son équipe de gestion, déjà aux commandes de deux fonds à échéance lancés respectivement en 2020 et 2022, mais aussi de notre stratégie crédit flexible Carmignac Portfolio Credit, lancée en juillet 2017. **Nos experts ont démontré leur capacité à créer de la valeur dans différentes configurations de marché.**



Classement « Gold » par Citywire

Carmignac est classé « Gold » dans la catégorie « Bonds – Euro Corporates » par Citywire pour sa performance ajustée du risque sur l'ensemble de la catégorie, sur la période 30/06/2016 – 30/06/2023³.



10,9 milliards d'euros

d'actifs de crédit sous gestion chez Carmignac⁴.

Une expertise retranscrite dans une stratégie flexible

Carmignac Portfolio Credit se positionne dans le 1^{er} percentile de sa catégorie Morningstar pour sa performance depuis son lancement⁵.

Vous souhaitez en savoir plus sur nos Fonds à échéance ?

[Carmignac Credit 2029](#)

[Carmignac Credit 2027](#)



¹Veillez 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.

²La notation moyenne du portefeuille est supérieure ou égale à BBB- ou équivalent (notation dite « investment grade »). La notation investment grade indique une bonne qualité des émetteurs détenus en portefeuille.

³Source et Copyright : Citywire. Citywire Fund Manager Ratings et Citywire Rankings appartiennent à Citywire Financial Publishers Ltd (« Citywire ») et à © Citywire 2023. Tous droits réservés.

⁴Inclus les titres de taux hors titres souverains, sur l'ensemble des portefeuilles de Carmignac, au 30/11/2023.

⁵Carmignac Portfolio Credit est un compartiment de la SICAV luxembourgeoise Carmignac Portfolio géré par Pierre Verlé et Alexandre Deneuille, membres de l'équipe crédit chez Carmignac et co-gérants du Fonds Carmignac Credit 2029 aux côtés de Florian Viros. Source: Carmignac, Morningstar, 30/11/2023. Catégorie Morningstar: EUR Flexible Bond. Pour la part A EUR Acc. Les performances passées ne préjugent pas des performances futures. Elles sont nettes de frais (hors éventuels frais d'entrée appliqués par le distributeur). 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. Morningstar Rating™ : © 2023 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.

Carmignac Credit 2029 A EUR Acc

ISIN: FR001400KAV4

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 2027 A EUR Acc

ISIN: FR001400KAV4

ISIN: FR0014008111

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: Le Fonds peut détenir des titres dont les volumes échangés sur le marché sont réduits et qui, dans certaines circonstances, peuvent avoir un niveau de liquidité relativement faible. Dès lors, le Fonds est exposé au risque qu'une position ne puisse être liquidée en temps voulu au prix souhaité.

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.

COMMUNICATION PUBLICITAIRE. Veuillez vous référer au KID/prospectus avant de prendre toute décision finale d'investissement.

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). Le Règlement SFDR (Sustainable Finance Disclosure Regulation) 2019/2088 est un règlement européen qui demande aux gestionnaires d'actifs de classer leurs fonds parmi notamment ceux dits : « Article 8 » qui promeuvent les caractéristiques environnementales et sociales, « Article 9 » qui font de l'investissement durable avec des objectifs mesurables, ou « Article 6 » qui n'ont pas nécessairement d'objectif de durabilité. Pour plus d'informations, visitez : <https://eur-lex.europa.eu/eli/reg/2019/2088/oj?locale=fr>. Les performances passées ne préjugent pas des performances futures. Elles sont nettes de frais (hors éventuels frais d'entrée appliqués par le distributeur). 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. La décision d'investir dans les fonds promus devrait tenir compte de toutes leurs caractéristiques et de tous leurs objectifs, tels que décrits dans leur prospectus respectif. Les Fonds sont des fonds communs de placement de droit français conformes à la directive OPCVM. Carmignac Portfolio Credit est un compartiment de la SICAV Carmignac Portfolio, société d'investissement de droit luxembourgeois conforme à la directive OPCVM. L'accès aux Fonds peut faire l'objet de restrictions à l'égard de certaines personnes ou de certains pays. Ils ne peuvent notamment être offerts ou vendus, 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. Les Fonds présentent un risque de perte en capital. Les risques, les frais courants et les autres frais sont décrits dans les KID (Document d'Informations Clés). Les prospectus, KID, et rapports annuels des 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, Montrouge, succursale de Nyon / Suisse Route de Signy 35, 1260 Nyon. Le KID 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 au lien suivant (paragraphe 6 : « Résumé des droits des investisseurs ») : https://www.carmignac.ch/fr_CH/article-page/informations-reglementaires-1789.