



## Carmignac lancia il suo terzo fondo a scadenza

Carmignac Credit 2029

---

Data di pubblicazione

15 Gennaio 2024

---

**Tre anni dopo la costituzione del nostro primo Fondo obbligazionario a scadenza, oggi lanciamo Carmignac Credit 2029 per permettere agli investitori di rendimenti interessanti nei mercati del credito. Carmignac Credit 2029 e il nostro secondo fondo a scadenza Carmignac Credit 2027 sono ora registrati in Svizzera.**

Una congiuntura propizia



Dopo un anno particolarmente tumultuoso per i mercati obbligazionari e oltre un decennio di tassi di interesse molto bassi o addirittura negativi, le nubi si diradano per questa asset class. Il rialzo dei tassi, innescato dalle politiche monetarie restrittive attuate per contrastare l'inflazione galoppante, **offre oggi agli investitori rendimenti più interessanti.**

A fronte di un contesto di mercato ancora incerto, optare per **una strategia di carry trade** può essere una valida alternativa, che combina visibilità, diversificazione e selettività.

## Carmignac Credit 2029 in breve

Carmignac Credit 2029 applica una strategia di carry trade sui mercati internazionali del credito **La rigorosa selezione degli emittenti e l'obiettivo di performance prefissato, combinati alla data di scadenza predeterminata<sup>1</sup>**, consentono a Carmignac Credit 2029 di offrire agli investitori visibilità sull'investimento e diversificazione dei rischi.



### Ampio universo di investimento

Carmignac Credit 2029 può investire sui mercati sviluppati ed emergenti, in titoli che presentano diversi profili di rendimento/rischio, per costruire un portafoglio con rating medio Investment Grade<sup>2</sup> diversificato e selettivo.

### Obiettivo di performance prefissato

Il Fondo punta a generare una performance annualizzata, al netto delle spese di gestione, superiore al 4,22% per la quota A EUR Acc, calcolata tra la data di costituzione, il 20/10/2023, e la data di scadenza, il 28/02/2029<sup>1</sup>.

### Rischi decrescenti nel tempo

Oltre a garantire la copertura sistematica del rischio di cambio e la diversificazione del portafoglio, la natura stessa del Fondo permette di scontare un rischio di tasso di interesse e di credito decrescente con l'approssimarsi della data di scadenza.

L'obiettivo del Fondo non costituisce in alcun modo una promessa di rendimento del Fondo, la performance non è garantita. L'obiettivo di performance non tiene conto della tassazione applicabile.

## Un approccio consolidato sui mercati del credito

Il Fondo si avvale della competenza consolidata del team di gestione, già responsabile dei nostri due Fondi a scadenza lanciati rispettivamente nel 2020 e nel 2022 e della strategia flessibile sul credito Carmignac Portfolio Credit, lanciata a luglio 2017. **I nostri esperti vantano una comprovata capacità di creare valore nelle diverse condizioni di mercato.**



### Classificazione "Gold" da parte di Citywire

Carmignac è classificato "Gold" nella categoria "Bonds – Euro Corporates" di Citywire per la performance corretta per il rischio sull'intera categoria, nel periodo 30/06/2016 – 30/06/2023<sup>3</sup>.



10,9 miliardi di euro

di asset creditizi gestiti da Carmignac<sup>4</sup>.

### Una competenza che si concretizza in una strategia flessibile

Carmignac Portfolio Credit si posiziona nel 1° percentile della categoria Morningstar di appartenenza per la performance dal lancio<sup>5</sup>.

Desideri più informazioni sui nostri fondi a scadenza?

[Carmignac Credit 2029](#)

[Carmignac Credit 2027](#)



<sup>1</sup>Consultare il prospetto del Fondo per ulteriori informazioni sull'obiettivo di gestione. L'obiettivo non costituisce una garanzia di rendimento o di performance del Fondo, la performance non è garantita. Il Fondo presenta un rischio di perdita del capitale.

<sup>2</sup>Il rating medio del portafoglio è superiore o pari a BBB- o equivalente (rating Investment Grade). Il rating Investment Grade indica una buona qualità degli emittenti detenuti in portafoglio.

<sup>3</sup>Fonte e Copyright: Citywire. Citywire Fund Manager Ratings e Citywire Rankings sono di proprietà di Citywire Financial Publishers Ltd («Citywire») e di © Citywire 2023. Tutti i diritti riservati.

<sup>4</sup>Titoli obbligazionari esclusi i governativi in tutti i portafogli di Carmignac al 30/11/2023.

<sup>5</sup>Carmignac Portfolio Credit è un comparto della SICAV lussemburghese Carmignac Portfolio gestito da Pierre Verlé e Alexandre Deneuille, membri del team credito di Carmignac e cogestori del Fondo Carmignac Credit 2029 assieme a Florian Viros. Fonte: Carmignac, Morningstar, 30/11/2023. Categoria Morningstar: EUR Flexible Bond. Per la quota A EUR Acc. Le performance passate non sono necessariamente indicative dei risultati futuri. Le performance si intendono al netto delle spese (escluse eventuali commissioni di ingresso spettanti al distributore). Il riferimento a premi o classifiche non è una garanzia dei risultati futuri dell'OIC o della società di gestione. Morningstar Rating™: © 2023 Morningstar, Inc. Tutti i diritti riservati. Le informazioni ivi contenute: sono di proprietà di Morningstar e/o dei suoi fornitori di contenuto; non possono essere copiate né distribuite e non possono essere considerate accurate, complete o aggiornate. Morningstar e i suoi fornitori di contenuto non possono essere ritenuti responsabili di danni o perdite derivanti dall'utilizzo delle presenti informazioni.

## Carmignac Credit 2029 A EUR Acc

ISIN: FR001400KAV4

Periodo minimo di  
investimento  
consigliato



Livello di rischio

**CREDITO:** Il rischio di credito consiste nel rischio d'insolvibilità 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.

**LIQUIDITA:** 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.

## Carmignac Credit 2027 A EUR Acc

ISIN: FR00140081Y1

Periodo minimo di



Periodo minimo di  
investimento  
consigliato

1	2*	3	4	5	6	7
---	----	---	---	---	---	---

#### Principali rischi del Fondo

**CREDITO:** Il rischio di credito consiste nel rischio d'insolvibilità 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.

#### Carmignac Portfolio Credit A EUR Acc

ISIN: LU1623762843

Periodo minimo di  
investimento  
consigliato

← Rischio minimo Rischio massimo →

1	2	3*	4	5	6	7
---	---	----	---	---	---	---

#### Principali rischi del Fondo

**CREDITO:** Il rischio di credito consiste nel rischio d'insolvibilità 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.

Per consultare l'elenco completo dei rischi, fare riferimento al Prospetto del Fondo.

**COMUNICAZIONE DI MARKETING. Si prega di consultare il KID/prospetto prima di prendere una decisione finale di investimento.**

Fonte: Carmignac al 20/10/2023. 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. Le informazioni contenute nel presente documento possono essere incomplete e potrebbero subire modifiche in qualsiasi momento senza preavviso. Le performance passate non sono un'indicazione delle performance future. Le performance sono calcolate al netto delle spese (escluse eventuali commissioni di ingresso applicate dal distributore). Il riferimento a una classifica o a un prezzo non pregiudica le future classifiche o prezzi di questi OIC o della società di gestione. La decisione di investire in detto fondo dovrebbe tenere conto di tutti i suoi obiettivi e le sue caratteristiche descritte nel relativo prospetto. I Fondi sono fondi comuni di investimento disciplinati dalla legge francese (FCP) conformi alla Direttiva UCITS. Carmignac Portfolio fa riferimento ai comparti Carmignac Portfolio SICAV, una società di investimento di diritto lussemburghese e conforme alla Direttiva UCITS. Alcuni soggetti o paesi potrebbero subire restrizioni di accesso ai Fondi. I Fondi non possono essere offerti o venduti, 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 nei Fondi potrebbe comportare un rischio di perdita di capitale. I rischi e le spese sono descritti nel KID (documento contenente le informazioni chiave). I prospetti, il KID e i rapporti di gestione annui sono disponibili sul sito internet [www.carmignac.ch](http://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, Montrouge, succursale de Nyon / Suisse Route de Signy 35, 1260 Nyon. Prima dell'adesione leggere il prospetto. La Società di gestione può interrompere la promozione nel Suo paese in qualsiasi momento. Gli investitori possono accedere a un riepilogo dei loro diritti in italiano al seguente link (paragrafo 6 "Sintesi dei diritti degli investitori"): [https://www.carmignac.ch/it\\_CH/article-page/informazioni-sulla-regolamentazione-1762](https://www.carmignac.ch/it_CH/article-page/informazioni-sulla-regolamentazione-1762).