FLASH NOTE

18.03.2020

Reconsiderar la gestión tradicional de renta fija

Publicado
18 De Marzo De 2020

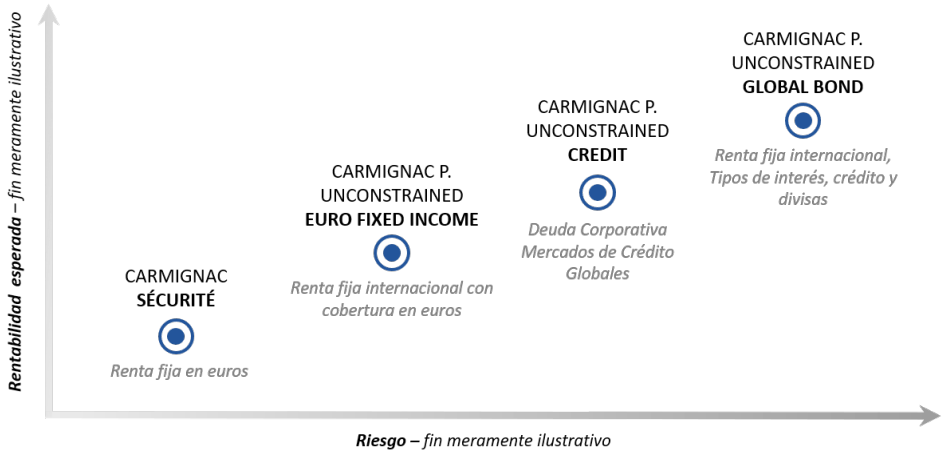
Longitud
3 minuto(s) de lectura

¿Sigue siendo pertinente invertir en los mercados de renta fija en un entorno de tipos a cero o incluso negativos?

Descubra la respuesta de nuestro equipo de Renta Fija y su enfoque Unconstrained, diseñado para navegar a través de entornos de mercado complejos.

Una filosofía común para cuatro soluciones complementarias :

Nuestra gama de renta fija Unconstrained está compuesta por Fondos complementarios que comparten la misma filosofía de inversión y están concebidos para dar respuesta a las necesidades de diferentes perfiles de inversores.



Las rentabilidades potenciales constituyen previsiones. Las rentabilidades pasadas no son un indicador fiable de las rentabilidades futuras.

El 10 de marzo de 2021, cambiamos la denominación de cuatro de nuestros Fondos de renta fija. Hemos eliminado la palabra «Unconstrained» y Carmignac Portfolio Unconstrained Euro Fixed Income ha pasado a denominarse Carmignac Portfolio Flexible Bond.

Consulte las páginas web de los Fondos:

Carmignac Sécurité

Carmignac Portfolio Unconstrained Euro Fixed Income

Carmignac Portfolio Unconstrained Credit

Carmignac Portfolio Unconstrained Global Bond

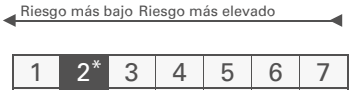
Más información sobre nuestra gama Unconstrained:

Lea el artículo

Carmignac Sécurité AW EUR Ydis

ISIN: FR0011269083

Duración mínima recomendada de la inversión



Principales riesgos del Fondo

TIPO DE INTERÉS: El riesgo de tipo de interés se traduce por una disminución del valor liquidativo en caso de variación de los tipos de interés.

CRÉDITO: El riesgo de crédito corresponde al riesgo de que el emisor no sea capaz de atender sus obligaciones.

PÉRDIDA DE CAPITAL: La cartera no ofrece garantía o protección alguna del capital invertido. La pérdida de capital se produce en el momento de vender una participación a un precio inferior al del precio de compra.

TIPO DE CAMBIO: El riesgo de cambio está vinculado a la exposición, por medio de inversiones directas o de instrumentos financieros a plazo, a una divisa distinta de la divisa de valoración del Fondo.

El fondo no garantiza la preservación del capital.

Carmignac Portfolio Flexible Bond

ISIN:

Principales riesgos del Fondo

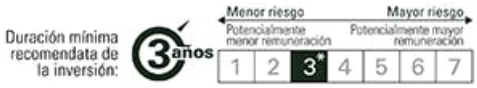
TIPO DE INTERÉS: El riesgo de tipo de interés se traduce por una disminución del valor liquidativo en caso de variación de los tipos de interés.

CRÉDITO: El riesgo de crédito corresponde al riesgo de que el emisor no sea capaz de atender sus obligaciones.

TIPO DE CAMBIO: El riesgo de cambio está vinculado a la exposición, por medio de inversiones directas o de instrumentos financieros a plazo, a una divisa distinta de la divisa de valoración del Fondo.

RENTA VARIABLE: Las variaciones de los precios de las acciones cuya amplitud dependa de los factores económicos externos, del volumen de los títulos negociados y del nivel de capitalización de la sociedad pueden influir negativamente en la rentabilidad del Fondo.

El fondo no garantiza la preservación del capital.



Carmignac Portfolio Credit A USD Acc Hdg

ISIN: LU1623763064

Duración mínima recomendada de la inversión

Riesgo más bajo Riesgo más elevado

1	2	3*	4	5	6	7

Principales riesgos del Fondo

CRÉDITO: El riesgo de crédito corresponde al riesgo de que el emisor no sea capaz de atender sus obligaciones.

TIPO DE INTERÉS: El riesgo de tipo de interés se traduce por una disminución del valor liquidativo en caso de variación de los tipos de interés.

LIQUIDEZ: Los desajustes puntuales del mercado pueden influir negativamente en las condiciones de precio en las que el Fondo se vea obligado a vender, iniciar o modificar sus posiciones.

GESTIÓN DISCRECIONAL: La anticipación de la evolución de los mercados financieros efectuada por la Sociedad gestora tiene un impacto directo en la rentabilidad del Fondo que depende de los títulos seleccionados.

El fondo no garantiza la preservación del capital.

Duración mínima recomendata de la inversión: 2 años

Menor riesgo Mayor riesgo

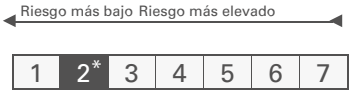
Potencialmente menor remuneración Potencialmente mayor remuneración

1	2	3*	4	5	6	7

Carmignac Portfolio Global Bond Income E USD Hdg

ISIN: LU0992630326

Duración mínima recomendada de la inversión



Principales riesgos del Fondo

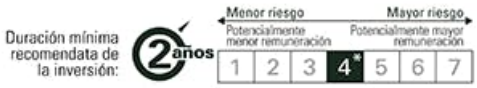
CRÉDITO: El riesgo de crédito corresponde al riesgo de que el emisor no sea capaz de atender sus obligaciones.

TIPO DE INTERÉS: El riesgo de tipo de interés se traduce por una disminución del valor liquidativo en caso de variación de los tipos de interés.

TIPO DE CAMBIO: El riesgo de cambio está vinculado a la exposición, por medio de inversiones directas o de instrumentos financieros a plazo, a una divisa distinta de la divisa de valoración del Fondo.

GESTIÓN DISCRECIONAL: La anticipación de la evolución de los mercados financieros efectuada por la Sociedad gestora tiene un impacto directo en la rentabilidad del Fondo que depende de los títulos seleccionados.

El fondo no garantiza la preservación del capital.



Los Fondos presentan un riesgo de pérdida de capital.

*Clase de participación A EUR Acc. Fuente: Carmignac a 06/02/2020. Escala de riesgo del DFI (Datos fundamentales para el inversor). El riesgo 1 no implica una inversión sin riesgo. Este indicador podría evolucionar con el tiempo. Carmignac Portfolio Unconstrained Euro Fixed Income es la nueva denominación de Carmignac Portfolio Capital Plus, tras los cambios realizados en el folleto del Fondo con efecto a partir del 30 de septiembre de 2019.

Enfoque "unconstrained": un enfoque activo, sin índice de referencia, basado en una asignación flexible, que permite a los Fondos aprovechar las oportunidades en diversas condiciones de mercado.

Material promocional. Video grabado el 23/01/2020. Este documento no puede reproducirse ni total ni parcialmente sin la autorización previa de la sociedad gestora. La información contenida en él puede ser parcial y puede modificarse sin previo aviso. No constituye una oferta de suscripción ni un consejo de inversión. Las rentabilidades históricas no garantizan rentabilidades futuras. La rentabilidad es neta de comisiones (excluyendo las eventuales comisiones de entrada aplicadas por el distribuidor). Carmigac Sécurité es un fondo común de derecho francés (FCP) conforme a la directiva UCITS. Carmignac Portfolio hace referencia a los sub fondos de Carmignac Portfolio SICAV, una compañía de inversión bajo derecho luxemburgués, conforme a la directiva UCITS. Los Fondos se encuentran registrados ante la Comisión Nacional del Mercado de Valores de España, con los números 395 y 392. El acceso a los fondos puede ser objeto de restricciones para determinadas personas o en determinados países. No pueden ofrecerse o venderse ni directa ni indirectamente a beneficio o por cuenta de una «persona estadounidense» (U.S. person) según la definición contenida en la normativa estadounidense «Regulation S» y/o FATCA. Los fondos no garantizan la preservación del capital. Los riesgos y los gastos se describen en los documentos de datos fundamentales para el inversor (DFI). Los folletos, los DFI, los estatutos de la sociedad o el reglamento de gestión y los informes anuales de los fondos se pueden conseguir a través de la página web www.carmignac.es, mediante solicitud a la sociedad gestora o a través de las oficinas de los distribuidores. Antes de la suscripción, se debe hacer entrega al suscriptor de los DFI y una copia del último informe anual.