


Visibilidad y diversificación: una combinación de convicciones para un nuevo fondo de crédito

Longitud

 3 minuto(s) de lectura

Descubra, a través del testimonio de uno de sus gestores, nuestra nueva solución para invertir en los mercados de crédito gracias a una estrategia de carry «buy and hold»: Carmignac Credit 2025.

Con los tipos de interés en mínimos históricos, probablemente durante un período prolongado, el crédito es, según nuestro criterio, una de las pocas clases de activos que aún puede proporcionar ingresos con visibilidad

[Descubra la página del Fondo](#)

Carmignac Credit 2025 es un Fondo con vencimiento determinado que busca ofrecer a los inversores una alternativa adaptada a una coyuntura de tipos de interés reducidos e incluso negativos. La estrategia está dirigida a ahorradores que buscan visibilidad tanto en términos de horizonte de inversión como de objetivo de rentabilidad ¹ y que quieren diversificar sus riesgos.

Así, el objetivo del Fondo consiste en revalorizar la cartera durante un horizonte a cinco años con un objetivo de rentabilidad anualizada, que se define en el folleto para cada clase de participación. ¹

El objetivo del Fondo no constituye una promesa de rentabilidad o rendimiento del Fondo, la rentabilidad no está garantizada. Este objetivo se basa en el cumplimiento de las hipótesis de mercado formuladas por el gestor y no constituye ninguna promesa de rendimiento. La situación financiera real de los emisores podría ser menos favorable de lo que previsto, lo que podría provocar una disminución de la rentabilidad del fondo.

Un amplio universo de inversión y una selección rigurosa de los emisores

Carmignac Credit 2025 ha sido diseñado para buscar identificar primas de riesgo atractivas en todo el mundo para construir una cartera ampliamente diversificada pero altamente selectiva.

Asignación a «grado de inversión»

Máximo 100 %

Asignación a «alto rendimiento» (valores especulativos)

Máximo 50 %

Calificación media

Mínimo BBB- o rating mínimo considerado equivalente por la sociedad gestora

Asignación a deuda corporativa emergente²

Máximo 30 %

Deuda corporativa estructurada

Máximo 40 %

Exposición a divisas

Cobertura: euros

La estructuración de la cartera se cimienta sobre las convicciones de sus gestores y sobre un análisis exhaustivo de cada oportunidad estudiada. Este análisis también se utiliza para calcular el objetivo de rentabilidad anualizada de la cartera con un horizonte a cinco años, entre las fechas de lanzamiento y de vencimiento del Fondo. ¹

Una estrategia gestionada por expertos

El Fondo se beneficia de la experiencia acreditada de los expertos en crédito de Carmignac, que ya gestionan una estrategia que ha demostrado su potencial durante los tres últimos años ³: [Carmignac Portfolio Unconstrained Credit](#)



Pierre Verlé

Head of Credit, co-gestor de los Fondos Carmignac Credit 2025 y Carmignac Portfolio Unconstrained Credit

16 años de experiencia



Alexandre Deneville

Co-gestor de los Fondos Carmignac Credit 2025 y Carmignac Portfolio Unconstrained Credit

13 años de experiencia





Florian Viros

Co-gestor del Fondo Carmignac Credit 2025

14 años de experiencia

Equipo de gestión a 30/09/2020. El equipo de gestión del Fondo puede cambiar durante la vida útil del Fondo.

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.

Consulte el folleto del Fondo para ver la lista exhaustiva de riesgos.

Duración mínima
recomendada de
la inversión:



Objetivo del Fondo

El Fondo tiene por objetivo incrementar el valor de la cartera en un horizonte a cinco años mediante una estrategia de carry en bonos que incluye emisores de deuda pública y privada. El objetivo de gestión difiere en función de la clase de participación suscrita. Si desea más información, consulte el folleto o el documento DFI (documento de información clave para el inversor) del Fondo. No constituye en ningún caso una promesa de rendimiento o de rentabilidad del Fondo; la rentabilidad no está garantizada.

*Fuente: Carmignac a 30/09/2020. 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.

(1) Si desea más información sobre el objetivo de gestión del Fondo, consulte el folleto del Fondo. El objetivo no constituye una promesa de rentabilidad o rendimiento, la rentabilidad no está garantizada.

(2) Inversión en bonos de emisores públicos o privados de países ajenos a la OCDE, entre ellos, los mercados emergentes.

(3) Las rentabilidades históricas no garantizan rentabilidades futuras.

Fuente: Carmignac a 30/09/2020. Material promocional. Este documento no puede reproducirse ni total ni parcialmente sin la autorización previa de la sociedad gestora. No constituye una oferta de suscripción ni un consejo de inversión. La información contenida en él puede ser parcial y puede modificarse sin previo aviso. Carmignac Credit 2025 es un fondo común de derecho francés (FCP) conforme a la directiva UCITS. Carmignac Portfolio Unconstrained Credit es un sub fondo de Carmignac Portfolio SICAV, una compañía de inversión bajo derecho luxemburgués, conforme a la Directiva UCITS. El acceso al Fondo puede ser objeto de restricciones para determinadas personas o en determinados países. El Fondo no está registrado en Norteamérica ni en Sudamérica. No ha sido registrado de conformidad con la US Securities Act of 1933 (ley estadounidense sobre valores). No puede 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. El fondo tiene un riesgo de pérdida de capital. Los riesgos y los gastos se describen en el documento de datos fundamentales para el inversor (DFI). El folleto, el DFI, los estatutos de la sociedad o el reglamento de gestión y los informes anuales del Fondo se pueden obtener a través de la página web www.carmignac.es, mediante solicitud a la sociedad. Antes de la suscripción, se debe hacer entrega al suscriptor del DFI y una copia del último informe anual. El Fondo se encuentra registrado ante la Comisión Nacional del Mercado de Valores de España, con el número 1947.