FLASH NOTE

02.12.2020

Focus sur le crédit : et si la peur créait les opportunités ?

Publié
2 Décembre 2020

Longueur
1 minute(s) de lecture

Avec la hausse attendue des taux de défaut d'entreprises dans ce contexte de crise, quelles conséquences pour les investisseurs crédit ?

Interrogé par Didier Saint-Georges lors d'une interview inédite, retrouvez le témoignage de Pierre Verlé, Responsable Crédit et Gérant chez Carmignac :

Les performances passées ne préjugent pas des performances futures.

> Il y a plus d’opportunités quand les marchés de crédit sont menés par la peur – c’est cela qui crée des opportunités de sélection de titres

LES POINTS CLÉS

Contexte
Un environnement caractérisé par de fortes inquiétudes liées à la hausse des taux de défaut avec pourtant une abondance de capitaux alloués à la classe d'actifs.

Conséquences
Un marché extrêmement segmenté avec d'une part les titres plébiscités car perçus comme sûrs, et d'autre part les titres plus complexes dont le potentiel est sous-évalué par le marché.

Notre stratégie
Une analyse approfondie des émetteurs et une estimation de leur coût du risque fondamental pour être en mesure d'identifier les opportunités attractives et ainsi créer de la valeur.

Découvrez notre solution crédit :

Carmignac Portfolio Unconstrained Credit

Carmignac Portfolio Unconstrained Credit : L'horizon d'investissement minimum recommandé est de 2 ans. L'échelle de risque du Fonds est de 4.

Ce document est destiné à des clients professionnels. Matériel promotionnel. Interview enregistrée le 15/10/2020.
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. Carmignac Portfolio Unconstrained Credit est un compartiment de la SICAV Carmignac Portfolio, société d'investissement de droit luxembourgeois conforme à la directive OPCVM. Carmignac Credit 2025 est un fonds commun de placement de droit français conforme à la Directive OPCVM. Les performances passées ne préjugent pas des performances futures. Elles sont nettes de frais (hors éventuels frais d'entrée appliqués par le distributeur). 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 et frais sont décrits dans les DICI/KIID (Document d'Information Clé pour l'Investisseur). Les prospectus, DICI/KIID, et les rapports annuels des Fonds sont disponibles sur le site www.carmignac.com et sur demande auprès de la société de gestion. Le DICI/KIID doit être remis au souscripteur préalablement à la souscription. • En France : Les prospectus, DICI, et les rapports annuels des Fonds sont disponibles sur le site www.carmignac.fr et sur simple demande auprès de la Société de Gestion. ● En Suisse : Les prospectus, KIID, et les 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, Paris, succursale de Nyon / Suisse Route de Signy 35, 1260 Nyon. • En Belgique : Ce document est à destination des investisseurs professionnels uniquement, elle ne convient pas aux investisseurs de détail en Belgique. Informations légales importantes : ce document est publié par Carmignac Gestion S.A., société de gestion de portefeuille agréée par l'Autorité des Marchés Financiers (AMF) en France, et sa filiale luxembourgeoise, Carmignac Gestion Luxembourg, S.A., société de gestion de fonds d'investissement agréée par la Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF), suivant le chapitre 15 de la loi luxembourgeoise du 17 décembre 2010. « Carmignac » est une marque déposée. « Risk Managers » est un slogan associé à la marque Carmignac. Ce document ne constitue pas un conseil en vue d'un quelconque investissement ou arbitrage de valeurs mobilières ou tout autre produit ou service de gestion ou d'investissement. L'information et opinions contenues dans ce document ne tiennent pas compte des circonstances individuelles spécifiques à chaque investisseur et ne peuvent, en aucun cas, être considérées comme un conseil juridique, fiscal ou conseil en investissement. Les prospectus, les KIID, les valeurs liquidatives, les derniers rapports (semi) annuels de gestion sont disponibles en français et en néerlandais gratuitement auprès de la société de gestion, tél +352 46 70 60 1 ou par consultation du site internet www.carmignac.be ou auprès de Caceis Belgium S.A. qui assure le service financier en Belgique à l'adresse suivante : avenue du port, 86c b320, B-1000 Bruxelles. Le KIID doit être fournis au souscripteur avant chaque souscription, il lui est recommandé de le lire avant chaque souscription. Toute réclamation peut être transmise à l'attention du service de Conformité CARMIGNAC GESTION, 24 place Vendôme - 75001 Paris – France, ou à l'adresse complaints@carmignac.com ou auprès du service de plainte officiel en Belgique, sur le site www.ombudsfin.be.