

## Carmignac Portfolio Flexible Bond in 3 minuti

Autore/i  
Guillaume Rigeade, Eliezer Ben Zimra

Data di pubblicazione  
2 Dicembre 2021



(Ri)scopri Carmignac Portfolio Flexible Bond, la nostra soluzione di investimento obbligazionaria in grado di operare in diverse condizioni di mercato, attraverso la testimonianza dei suoi Gestori, Guillaume Rigeade e Eliezer Ben Zimra:

È grazie alla combinazione sostanzialmente flessibile dei driver di performance che siamo stati in grado di creare valore aggiunto negli anni

- Eliezer Ben Zimra

## Vuoi saperne di più su Carmignac Portfolio Flexible Bond?

### Il Fondo in sintesi

Carmignac Portfolio Flexible Bond è un Fondo obbligazionario internazionale con copertura del rischio di cambio, che mira a sovraperformare l'indice di riferimento<sup>1</sup> realizzando allo stesso tempo una performance positiva su un orizzonte temporale di investimento di almeno 3 anni. Il Fondo dispone di tutti gli strumenti necessari per generare rendimento in diversi contesti di mercato.

#### Per chi?

Per gli investitori alla ricerca di performance costante e del controllo della volatilità sui mercati obbligazionari.

#### Perché?

Questo approccio si è dimostrato efficace in contesti di aumento o di calo dei tassi di interesse; i Gestori sono entrati a far parte di Carmignac oltre due anni fa, ma operano su questa stessa strategia da oltre 8 anni.

#### Come?

Attraverso un approccio sostanzialmente flessibile, che combina un ampio universo di investimento, una gestione attiva della duration modificata e una rigorosa selezione degli emittenti.

#### Lo sapevi?

Carmignac Portfolio Flexible Bond adotta un approccio di investimento socialmente responsabile, che gli ha consentito di essere classificato Articolo 8 ai sensi del Regolamento SFDR, e di ottenere la certificazione ISR francese a settembre 2021<sup>2</sup>.

Vuoi ricevere maggiori informazioni?

[Contattaci](#)





**Guillaume Rigeade**  
Fund Manager  
Co-Head of Fixed Income

Guillaume Rigeade è entrato a far parte di Carmignac nel 2019 in qualità di gestore nel team obbligazionario e cogestore di Carmignac Portfolio Flexible Bond. A settembre 2023 è stato promosso coresponsabile del team obbligazionario con responsabilità congiunta del comparto obbligazionario di Carmignac Patrimoine. È inoltre membro del Comitato di investimento strategico.

Guillaume ha avviato la carriera presso Sinopia Asset Management nel 1999 in qualità di gestore di un portafoglio obbligazionario; nel 2004 è stato nominato viceresponsabile della gestione obbligazionaria. Dal 2007 al 2009 è stato senior portfolio manager obbligazioni internazionali presso Société Générale Asset Management. Nel 2009 è entrato a far parte di Edmond de Rothschild Asset Management in qualità di gestore macro globale, nel 2012 è stato nominato gestore obbligazionario e nel 2019 è stato promosso vice CIO. Guillaume è attuario abilitato dell'Istituto di statistica dell'Università di Parigi.



**Eliezer Ben Zimra**  
Fund Manager

Eliezer Ben Zimra è entrato a far parte di Carmignac nel 2019 in qualità di gestore nel team obbligazionario e cogestore di Carmignac Portfolio Flexible Bond. A settembre 2023 è stato nominato cogestore del comparto obbligazionario di Carmignac Patrimoine. È membro del Comitato di investimento strategico. Eliezer ha avviato la carriera nel 2008 presso OneSeven Capital Management in qualità di trader quantitativo in strumenti derivati su obbligazioni. Nel 2010 ha lavorato in Capston Investment Advisors in qualità di assistente portfolio manager obbligazionario e successivamente in Amundi nella divisione ricerca e strategia mercati obbligazionari. Nel 2011 è stato nominato gestore obbligazionario total return in Edmond de Rothschild Asset Management. Eliezer è laureato in economia e statistica all'ENSAE ed è titolare di un master di matematica applicata dell'Università di Harvard.

## Carmignac Portfolio Flexible Bond A EUR Acc

ISIN: LU0336094032

Periodo minimo di investimento consigliato



### Principali rischi del Fondo

**TASSO D'INTERESSE:** Il rischio di tasso si traduce in una diminuzione del valore patrimoniale netto in caso di variazione dei tassi.

**CREDITO:** Il rischio di credito consiste nel rischio d'insolubilità da parte dell'emittente.

**CAMBIO:** Il rischio di cambio è connesso all'esposizione, mediante investimenti diretti ovvero utilizzando strumenti finanziari derivati, a una valuta diversa da quella di valorizzazione del Fondo.

**AZIONARIO:** Le variazioni del prezzo delle azioni, la cui portata dipende da fattori economici esterni, dal volume dei titoli scambiati e dal livello di capitalizzazione delle società, possono incidere sulla performance del Fondo.

L'investimento nel Fondo potrebbe comportare un rischio di perdita di capitale.

<sup>1</sup>Indice di riferimento: ICE BofA Euro Broad Market Index (reinvestimento delle cedole).

<sup>2</sup>Regolamento SFDR (Sustainable Finance Disclosure Regulation) 2019/2088. Per ulteriori informazioni consultare il sito: <https://eur-lex.europa.eu/legal-content/IT/TXT/HTML/?uri=CELEX:32019R2088&from=EN>. Il "Label ISR" è stato creato nel 2016 dal ministero francese per l'economia e le finanze. Questa certificazione viene attribuita all'esito di un rigoroso audit condotto da un organismo indipendente (AFNOR o Ernst & Young) e rinnovata annualmente. Per ulteriori informazioni, consultare il sito [www.lelabelisr.fr](http://www.lelabelisr.fr).

MATERIALE PUBBLICITARIO. 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. Carmignac Portfolio Flexible Bond è un comparto della SICAV Carmignac Portfolio, società d'investimento costituita secondo la legge lussemburghese conforme alla direttiva UCITS. Dal 10 marzo 2021 Carmignac Portfolio Flexible Bond è il nuovo nome di Carmignac Portfolio Unconstrained Euro Fixed Income. L'obiettivo, la strategia di investimento, la gestione dei rischi e la struttura delle spese del Fondo rimangono invariati. 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 rendimento può aumentare o diminuire a causa di oscillazioni valutarie per le quote senza copertura valutaria. Alcuni soggetti o paesi potrebbero subire restrizioni di accesso al Fondo. Il presente Fondo non può essere offerto o venduto, 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 nel Fondo potrebbe comportare un rischio di perdita di capitale. I rischi e le spese sono descritti nel KIID (documento contenente le informazioni chiave per gli investitori). I prospetti, il KIID e i rapporti di gestione annui del Fondo sono disponibili sul sito [www.carmignac.com](http://www.carmignac.com) e su semplice richiesta presso la Società di Gestione. 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 francese, inglese, tedesco, olandese, spagnolo e italiano al seguente link: [https://www.carmignac.com/en\\_US](https://www.carmignac.com/en_US). • Italia: I prospetti, il KIID e i rapporti di gestione annui del Fondo sono disponibili sul sito [www.carmignac.it](http://www.carmignac.it) e su semplice richiesta presso la Società di Gestione. Prima dell'adesione leggere il prospetto. • Svizzera: I prospetti, il KIID e i rapporti di gestione annui sono disponibili sul sito internet [www.carmignac.ch](http://www.carmignac.ch) e presso il nostro rappresentante in Svizzera, CACEIS (Switzerland), S.A., Route de Signy 35, CH-1260 Nyon. Il soggetto incaricato dei pagamenti è CACEIS Bank, Paris, succursale de Nyon / Suisse Route de Signy 35, 1260 Nyon. Il KIID deve essere rimesso al sottoscrittore prima della sottoscrizione.