

CARMIGNAC CREDIT 2029

FCI DI DIRITTO FRANCESE



VISIBILITÀ E DIVERSIFICAZIONE PER INVESTIRE NEI MERCATI DEL CREDITO

Periodo minimo
di investimento
consigliato:

5 ANNI



Classificazione
SFDR**:

Articolo **8**

Carmignac Credit 2029 è un Fondo UCITS obbligazionario target maturity che persegue una strategia di carry sui mercati del credito. Con un obiettivo di performance prefissato⁽¹⁾, una data di scadenza predeterminata e una selezione rigorosa e diversificata degli emittenti, il Fondo offre agli investitori visibilità sul proprio investimento. Carmignac Credit 2029 promuove caratteristiche ambientali e sociali e persegue un obiettivo di performance annualizzata (al netto delle commissioni di gestione) tra la data di costituzione, il 20/10/2023, e la data di scadenza, il 28/02/2029, come descritto nel prospetto per ciascuna classe di azioni (oltre il 4,22% per le quote A EUR Acc e A EUR Ydis). *L'obiettivo non costituisce in alcun modo una promessa di rendimento o di performance, la performance non è garantita.*

PUNTI CHIAVE

Strategia di carry trade con scadenza 2029 adatta a un contesto di tassi di interesse elevati e che offre visibilità sui mercati del credito internazionali⁽¹⁾.

Processo di investimento basato su convinzioni, che punta a individuare premi interessanti nei diversi segmenti dell'universo del credito per costruire un portafoglio diversificato ma selettivo.

Rischi decrescenti nel tempo e gestiti in modo rigoroso, grazie alla data di scadenza fissa e alla copertura sistematica del rischio di cambio.

Solida competenza sui mercati del credito: il Fondo si avvale della comprovata esperienza del suo team di gestione e delle conoscenze complementari degli specialisti sull'intero universo del credito.

RIGOROSA SELEZIONE DEGLI EMITTENTI IN UN UNIVERSO DI INVESTIMENTO GLOBALE

Carmignac Credit 2029 ha accesso all'intero universo del credito: può investire nei mercati sviluppati ed emergenti, in titoli che presentano diversi profili di rendimento/rischio. Per realizzare l'obiettivo di gestione, il Fondo ha un rating medio Investment Grade, a garanzia della buona qualità degli emittenti che costituiscono il portafoglio e di un rischio di default limitato.

Esposizione Investment Grade

Massimo 100 %

Esposizione High Yield⁽³⁾

Massimo 50 %

Esposizione valutaria

Coperta - in euro

Esposizione titoli corporate emergenti⁽²⁾

Massimo 30 %

Credito strutturato

Massimo 40 %

Rating medio

Minimo BBB- o rating giudicato equivalente dalla società di gestione

PRINCIPALI RISCHI DEL FONDO

CREDITO: Il rischio di credito consiste nel rischio d'insolubilità 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.

OBBIETTIVO DI INVESTIMENTO

Data di lancio: 20/10/2023

Obiettivo: L'obiettivo di investimento del Fondo consiste nell'offrire una performance annualizzata al netto delle commissioni di gestione, dal lancio del Fondo fino alla sua scadenza, il 28/02/2029, superiore a:

- Per le quote A EUR Acc e A EUR Ydis: 4,22%;
- Per le quote F EUR Acc e F EUR Ydis: 4,72%;
- Per le quote AW EUR Acc e AW EUR Ydis: 3,92%;
- Per le quote FW EUR Acc e FW EUR Ydis: 4,42%.

Questa performance, generata principalmente attraverso una strategia di carry obbligazionario, è espressa al netto delle commissioni di gestione, delle commissioni di copertura valutaria, delle stime di insolvenza e delle potenziali perdite di capitale realizzate al momento della rivendita di determinati strumenti prima della scadenza. Questo obiettivo si basa sulle ipotesi di mercato formulate dal gestore al momento del lancio del Fondo e si applica solo alle sottoscrizioni effettuate in quel momento. Per le sottoscrizioni successive, la performance dipenderà dalle condizioni di mercato in quel momento, che non siamo in grado di prevedere e che potrebbero quindi determinare risultati divergenti. **Questo obiettivo non costituisce una promessa di rendimento. La situazione finanziaria effettiva degli emittenti potrebbe essere peggiore del previsto e ciò potrebbe influire negativamente sulla performance del Fondo.**

CARATTERISTICHE

Comparti	Data primo NAV	Bloomberg	ISIN	Politica di distribuzione	Sottoscrizione iniziale minima ⁽⁴⁾
A EUR Acc	20/10/2023	CARCAEA FP	FR001400KAV4	Capitalizzazione	—
A EUR Ydis	20/10/2023	CARCRAE FP	FR001400KAW2	Distribuzione	—
F EUR Acc	20/10/2023	CARMCFE FP	FR001400KAX0	Capitalizzazione	—
F EUR Ydis	20/10/2023	CARCRFE FP	FR001400KAY8	Distribuzione	—
AW EUR Acc	22/11/2023	CARCAWE FP	FR001400M1N0	Capitalizzazione	—
AW EUR Ydis	22/11/2023	CARCRDA FP	FR001400M1O8	Distribuzione	—
FW EUR Acc	22/11/2023	CARCRFW FP	FR001400M1P5	Capitalizzazione	—
FW EUR Ydis	22/11/2023	CACRDFW FP	FR001400M1Q3	Distribuzione	—

(4) Si rimanda al prospetto informativo per gli importi minimi di sottoscrizione successivi. Il prospetto informativo è disponibile sul sito internet: www.carmignac.com

COSTI

Comparti	Costi una tantum		Costi annuali		Costi accessori ⁽⁵⁾
	Costi di ingresso	Costi di uscita	Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	Costi di transazione	Commissioni di performance
A EUR Acc	Max. 1%	—	1.14%	0.06%	20%
A EUR Ydis	Max. 1%	—	1.14%	0.06%	20%
F EUR Acc	—	—	0.64%	0.06%	20%
F EUR Ydis	—	—	0.64%	0.06%	20%
AW EUR Acc	Max. 1%	—	1.44%	0.06%	—
AW EUR Ydis	Max. 1%	—	1.44%	0.06%	—
FW EUR Acc	—	—	0.94%	0.06%	—
FW EUR Ydis	—	—	0.94%	0.06%	—

(5) Addebitati a condizioni specifiche.

Costi di ingresso: Costo una tantum dovuto al momento della sottoscrizione. Si tratta dell'importo massimo che può essere addebitato. Carmignac Gestion non applica alcuna commissione di sottoscrizione. Il soggetto incaricato della distribuzione del prodotto vi informerà dei costi effettivi. **Costi di uscita:** Non addebitiamo una commissione di uscita per questo prodotto. **Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio:** Si tratta di una stima basata sui costi effettivi sostenuti nel corso dell'anno precedente. **Costi di transazione:** Si tratta di una stima dei costi sostenuti per la compravendita degli investimenti sottostanti al prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda del volume acquistato e venduto. **Commissioni di performance:** Percentuale max. della sovraperformance quando la quota supera il proprio obiettivo di performance annualizzato durante il periodo di performance. La sottoperformance viene recuperata in 5 anni. L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima dei costi aggregati di cui sopra comprende la media degli ultimi 5 anni.

TEAM DI GESTIONE



P. Verlé

A. Deneuve

F. Viro

Il team di gestione può cambiare nel corso del ciclo di vita del Fondo.



11/2025

* Per Carmignac Credit 2029 A EUR Acc. Scala di Rischio del KID (documento contenente le informazioni chiave). Il rischio 1 non significa che l'investimento sia privo di rischio. Questo indicatore può evolvere nel tempo. ** Regolamento SFDR (Regolamento relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari) 2019/2088. La classificazione SFDR dei Fondi può evolvere nel tempo. (1) Per ulteriori informazioni sull'obiettivo di gestione consultare il retro del presente documento o il prospetto del Fondo. L'obiettivo non costituisce in alcun caso una promessa di rendimento né di performance del Fondo in quanto la performance non è garantita. (2) Investimento in obbligazioni di emittenti pubblici o privati di paesi non appartenenti all'OCSE, compresi i mercati emergenti. (3) Le obbligazioni cosiddette "High Yield" sono titoli speculativi.

High Yield: Obbligazione o credito con rating inferiore alla categoria Investment grade, in quanto comporta un rischio di insolvenza più alto. Il tasso di rendimento di questi titoli è generalmente più elevato.

Investment grade: Obbligazione o credito con rating compreso tra AAA e BBB- attribuito dalle agenzie di rating e indicante di norma un rischio di insolvenza relativamente basso. Valore patrimoniale netto (NAV): prezzo di una quota (nell'ambito di un fondo comune di investimento) o di un'azione (nell'ambito di una SICAV).

INFORMAZIONI LEGALI IMPORTANTI

Fonte: Carmignac al 30/01/2026. Il riferimento a una classifica o a un premio non offre alcuna garanzia di performance future dell'OICR o del gestore.

Il presente documento è destinato unicamente ai clienti professionali. 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.

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, spese correnti e le spese sono descritti nel KID. I prospetti, il KID e i rapporti di gestione annui sono disponibili sul sito internet 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, Montrouge, succursale de Nyon / Suisse Route de Signy 35, 1260 Nyon. Il KID deve essere rimesso al sottoscrittore prima della sottoscrizione. 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 sezione 5: https://www.carmignac.ch/it_CH/informazioni-sulla-regolamentazione.

CARMIGNAC GESTION, 24, place Vendôme - F - 75001 Paris - Tél : (+33) 01 42 86 53 35

Società di gestione di portafogli autorizzata dall'AMF - S.A. con capitale di 13500 000 € - RCS di Parigi B 349 501 676

CARMIGNAC GESTION Luxembourg, City Link - 7, rue de la Chapelle - L-1325 Luxembourg - Tel : (+352) 46 70 60 1

Filiale di Carmignac Gestion - Investment fund management company approved by the CSSF - S.A. con capitale di 23 000 000 € - RCS Lussemburgo B 67 549

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