

# CARMIGNAC CREDIT 2031

FCI DI DIRITTO FRANCESE



## VISIBILITÀ E DIVERSIFICAZIONE PER INVESTIRE NEI MERCATI DEL CREDITO

Il periodo di investimento consigliato va dalla data di lancio alla data di scadenza, ossia il 31 ottobre 2031.



Classificazione  
SFDR\*\*:

Articolo **8**

**Carmignac Credit 2031** è un Fondo UCITS obbligazionario target maturity che persegue una strategia di carry sui mercati del credito. Con un obiettivo di performance prefissato<sup>(1)</sup>, una data di scadenza predeterminata e una selezione rigorosa e diversificata degli emittenti, il Fondo offre agli investitori visibilità sul proprio investimento. Carmignac Credit 2031 promuove caratteristiche ambientali e sociali e persegue un obiettivo di performance annualizzata (al netto delle commissioni di gestione) tra la data di costituzione, il 31/12/2024, e la data di scadenza, il 31/10/2031, come descritto nel prospetto per ciascuna classe di azioni (oltre il 2,78% 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 con scadenza 2031** adatta a un contesto di tassi di interesse elevati e che offre visibilità sui mercati internazionali del credito<sup>(1)</sup>.

**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 prefissata 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 2031 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<sup>(3)</sup>

Massimo 50 %

### Esposizione valutaria

Coperta - in euro

### Esposizione titoli corporate emergenti<sup>(2)</sup>

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'insolvidità 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:** 31/12/2024

**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 31/10/2031, superiore a:

- Per le quote A EUR Acc e A EUR Ydis: 2,78%;
- Per la quota E EUR Acc: 2,58%.

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 <sup>(4)</sup> |
|------------|----------------|------------|--------------|---------------------------|-----------------------------------------------|
| A EUR Acc  | 31/12/2024     | CARMCRA FP | FR001400U4S3 | Capitalizzazione          | —                                             |
| A EUR Ydis | 31/12/2024     | CACR31A FP | FR001400U4T1 | Distribuzione             | —                                             |
| F EUR Acc  | 31/12/2024     | CACR31F FP | FR001400U4U9 | Capitalizzazione          | —                                             |
| F EUR Ydis | 31/12/2024     | CAMCRFE FP | FR001400U4V7 | Distribuzione             | —                                             |
| E EUR Acc  | 20/02/2025     | CARCR31 FP | FR001400XCT7 | Capitalizzazione          | —                                             |

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

## COSTI

| Comparti   | Costi una tantum  |                 | Costi annuali                                                       |                      | Costi accessori <sup>(5)</sup> |
|------------|-------------------|-----------------|---------------------------------------------------------------------|----------------------|--------------------------------|
|            | 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%                            |
| E EUR Acc  | Max. 0.5%         | —               | 1.34%                                                               | 0.06%                | 20%                            |

(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.

## TEAM DI GESTIONE



P. Verlé



F. Viros



A. Deneuve

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



11/2025

\* Per Carmignac Credit 2031 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.

## INFORMAZIONI LEGALI IMPORTANTI

Fonte: Carmignac al 27/02/2026. 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 e le spese sono descritti nel KID (documento contenente le informazioni chiave). I prospetti, il KID 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. 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.it/it\\_IT/informazioni-sulla-regolamentazione](https://www.carmignac.it/it_IT/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.