CARMIGNAC CREDIT 2027 F EUR ACC

FCI DI DIRITTO FRANCESE

Periodo minimo di investimento consigliato: 5 ANNI

RISCHIO PIÙ BASSO — RISCHIO PIÙ ELEVATO

1	2*	3	4	5	6	7

FR0014008223

Weekly factsheet - 30/05/2025

OBIETTIVO DI INVESTIMENTO

Carmignac Credit 2027 è un Fondo a scadenza fissa, che applica una strategia di carry trade su emittenti pubblici e privati, concepito per essere detenuto fino alla sua data di scadenza. Il Fondo si avvale delle competenze solide e comprovate del team di gestione e di un processo di investimento strutturato, che consente quindi una rigorosa selezione dei titoli detenuti in portafoglio. Carmignac Credit 2027 punta alla rivalutazione del capitale investito in linea con la sua strategia di carry trade su un orizzonte di 5 anni, consentendo agli investitori di beneficiare di una scadenza anticipata se il tasso interno di rendimento del Fondo dovesse raggiungere una delle soglie definite nel Prospetto prima del termin. L'obiettivo di gestione varia a seconda della classe di quote sottoscritta.

RENDIMENTI (%) (al netto delle commissioni)

Settimana	0.23
Mese	0.60
Da inizio anno	1.67

RENDIMENTI ANNUALI (%) (al netto delle commissioni)

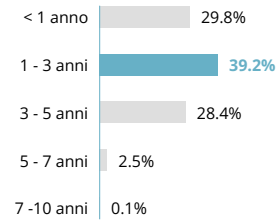
	2024	2023	2022
F EUR Acc	7.67	13.21	1.92

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)

RIPARTIZIONE PER ASSET CLASS

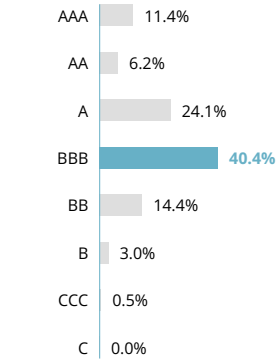
Obbligazioni	99.1%
Obbligazioni Corporate paesi sviluppati	**66.5%**
Beni voluttuari	3.5%
Beni di consumo	2.5%
Energia	5.7%
Finanza	43.5%
Healthcare	0.6%
Industria	6.1%
Settore IT	0.3%
Materiali	1.0%
Investimento immobiliare	1.2%
Telecomunicazioni	1.2%
Servizi pubblici	0.8%
Obbligazioni Corporate paesi emergenti	**10.5%**
Beni voluttuari	1.1%
Beni di consumo	0.4%
Energia	0.8%
Finanza	7.0%
Healthcare	0.2%
Industria	0.9%
Investimento immobiliare	0.1%
Telecomunicazioni	0.0%
Servizi pubblici	0.0%
Collateralized Loan Obligation (CLO)	**22.1%**
Azioni	0.0%
Liquidità, impieghi di tesoreria e operazioni su derivati	0.9%

RIPARTIZIONE PER SCADENZA



Le date di scadenza si basano sulla data di scadenza successiva, se disponibile.

RIPARTIZIONE PER RATING



P. Verlé

A. Deneuville

F. Viros

DATI PRINCIPALI

Duration Modificata	1.8
Yield to Maturity (EUR) (1)	4.2%
Rating medio	A-
Cedola media	4.6%
Numero di emittenti obbligazionari	272
Numero di obbligazioni	397

(1) Calcolato a livello di portafoglio obbligazionario.

PROFILO

INFORMAZIONI SUI FONDI

Classificazione SFDR: Articolo 8
Domiciliazione: Francia
Tipo di Fondo: UCITS
Forma giuridica: FCI
Chiusura dell'esercizio: 30/06
Sottoscrizione/Rimborso: Giornaliero (giorni lavorativi)
Termine ultimo accettazione ordini: entro le ore 13:00 (CET/CEST)
Data di lancio del Fondo: 02/05/2022

INFORMAZIONI SULLA CLASSE DI AZIONE

Destinazione dei proventi: Capitalizzazione
Data primo NAV: 02/05/2022
Valuta di quotazione: EUR

GESTORI DEL FONDO

Pierre Verlé dal 02/05/2022
Alexandre Deneuville dal 02/05/2022
Florian Viros dal 02/05/2022

CARMIGNAC
INVESTING IN YOUR INTEREST

* Per Carmignac Credit 2027 F 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.

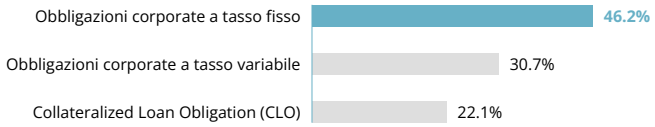
COMUNICAZIONE DI MARKETING
Si prega di consultare il KID/prospetto prima di prendere una decisione finale di investimento. Per ulteriori informazioni consultare il sito www.carmignac.it

CARMIGNAC CREDIT 2027 F EUR ACC

PRIME 10 POSIZIONI DEL PORTAFOGLIO – OBBLIGAZIONI

Nome	Paese	Rating	%
NOVO BANCO TV 09/03/2028	Portogallo	Investment grade	**1.5%**
PERSHING SQUARE HOLDINGS LTD/FUND 1.38% 01/08/2027	Stati Uniti	Investment grade	**1.2%**
TOTALENERGIES 25/10/2027	Francia	Investment grade	**1.2%**
BANCO COMERCIAL PORTUGUES 21/10/2028	Portogallo	Investment grade	**1.2%**
ATHENE GLOBAL FUNDING 3.05% 23/02/2027	Stati Uniti	Investment grade	**1.1%**
RAIFFEISENBANK AS 09/06/2027	Repubblica Ceca	Investment grade	**1.0%**
WELLS FARGO & CO 2.94% 22/07/2027	Stati Uniti	Investment grade	**1.0%**
ENI TV 11/02/2027	Italia	Investment grade	**1.0%**
BP CAPITAL MARKETS 22/03/2029	Stati Uniti	Investment grade	**0.9%**
UBS GROUP 3.12% 12/05/2028	Svizzera	Investment grade	**0.9%**
Totale			**10.9%**

RIPARTIZIONE PER TIPOLOGIA DI OBBLIGAZIONI - COMP. OBBLIGAZIONARIA



CARATTERISTICHE

Comparti	Data primo NAV	Bloomberg	ISIN	Commissione di gestione	Costi di ingresso (1)	Costi di uscita (2)	Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio (3)	Costi di transazione (4)	Commissioni di performance (5)	Sottoscrizione iniziale minima (6)
F EUR Acc	02/05/2022	CACC2FE FP	FR0014008223	Max. 0.5%	—	—	0.64%	0.12%	—	—

(1) Non addebitiamo una commissione di ingresso. (2) Non addebitiamo una commissione di uscita per questo prodotto. (3) del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. (4) del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'importo che viene acquistato e venduto. (5) Per questo prodotto non si applicano le commissioni di performance. (6) Si rimanda al prospetto informativo per gli importi minimi di sottoscrizione successivi. Il prospetto informativo è disponibile sul sito internet: www.carmignac.com.

PRINCIPALI RISCHI DEL FONDO

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

INFORMAZIONI LEGALI IMPORTANTI

Fonte: Carmignac al 30/05/2025. **Il presente documento è destinato unicamente ai clienti professionali.** Copyright: i dati pubblicati su questa presentazione sono di esclusiva proprietà dei titolari menzionati su ogni pagina. Dall'1/01/2013, gli indici azionari di riferimento dei nostri fondi sono calcolati con i dividendi netti reinvestiti. 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. 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). Prima dell'adesione leggere il prospetto. La Società di gestione può interrompere la promozione nel Suo paese in qualsiasi momento. Per l'Italia : I prospetti, il KID e i rapporti di gestione annui del Fondo sono disponibili sul sito www.carmignac.it e su semplice richiesta presso la Società di Gestione. 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. In Svizzera, i prospetti, il KID e i rapporti di gestione annui sono disponibili sul sito internet www.carmignac.ch e presso il nostro rappresentante di gestionen Svizzera, CACEIS (Switzerland) SA, Route de Signy 35, CH-1260 Nyon. Il soggetto incaricato dei pagamenti è CACEIS Bank, Montrouge, succursale a Nyon / Svizzera Route de Signy 35, 1260 Nyon. Prima dell'adesione leggere il prospetto. 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. Il riferimento a titoli o strumenti finanziari specifici è riportato a titolo meramente esemplificativo per illustrare titoli attualmente o precedentemente presenti nei portafogli dei Fondi della gamma Carmignac. Tale riferimento non è volto pertanto a promuovere l'investimento diretto in detti strumenti né costituisce una consulenza di investimento. La Società di Gestione ha la facoltà di effettuare transazioni con tali strumenti prima della pubblicazione della comunicazione. I portafogli dei Fondi Carmignac possono essere modificati in qualsiasi momento. La decisione di investire in detto fondo dovrebbe tenere conto di tutti i suoi obiettivi e le sue caratteristiche descritte nel relativo prospetto.

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

CARMIGNAC
INVESTING IN YOUR INTEREST

COMUNICAZIONE DI MARKETING

Si prega di consultare il KID/prospetto prima di prendere una decisione finale di investimento. Per ulteriori informazioni consultare il sito www.carmignac.it