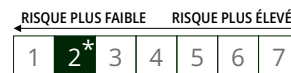


CARMIGNAC CREDIT 2031 F EUR ACC

FCP DE DROIT FRANÇAIS



La durée recommandée de placement est depuis la date de lancement jusqu'à la date d'échéance, le 31 octobre 2031.



FR001400U4U9

Weekly factsheet - 25/07/2025

OBJECTIF D'INVESTISSEMENT

Carmignac Credit 2031 est un Fonds obligataire à échéance, mettant en oeuvre une stratégie de portage sur les marchés du crédit. Grâce à une sélection rigoureuse des émetteurs, un objectif de performance cible et une date de maturité préétablie**, Carmignac Credit 2031 offre aux investisseurs de la visibilité sur leur placement et une diversification des risques auxquels ils s'exposent. Le Fonds a un objectif de performance annualisée entre sa date de création, le 31 décembre 2024, et sa date d'échéance, le 31 octobre 2031, tel que défini dans le prospectus pour chaque catégorie de parts. L'objectif du Fonds ne constitue en aucun cas une promesse de rendement ou de performance du Fonds, la performance n'est pas garantie.

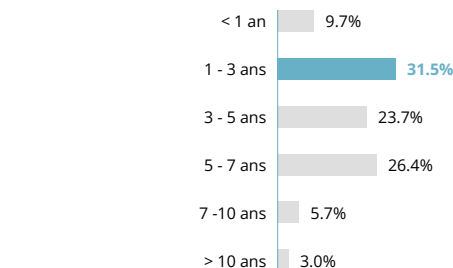
PERFORMANCES (%) (Net de frais)

En raison de la réglementation, nous ne pouvons publier les performances d'une part ayant une période inférieure à un an.

ALLOCATION D'ACTIFS

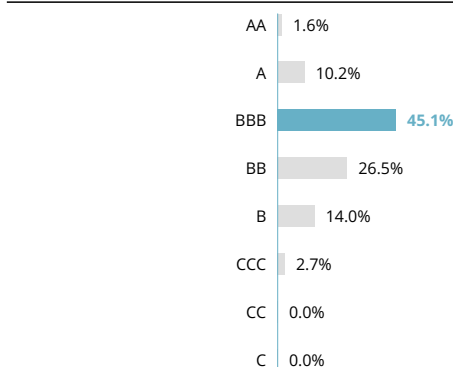
Obligations	103.7%
Emprunts privés pays développés	62.5%
Consommation Discrétionnaire	2.8%
Biens de Consommation de Base	5.5%
Energie	10.7%
Finance	30.1%
Santé	0.6%
Industrie	3.1%
Technologies de l'Information	0.3%
Matériaux	0.4%
Immobilier	7.4%
Communication	0.8%
Services aux Collectivités	0.9%
Emprunts privés pays émergents	18.1%
Consommation Discrétionnaire	2.6%
Biens de Consommation de Base	0.7%
Energie	3.7%
Finance	5.3%
Santé	0.2%
Industrie	2.9%
Matériaux	0.7%
Immobilier	0.7%
Communication	0.7%
Services aux Collectivités	0.6%
Collateralized Loan Obligation (CLO)	23.1%
Actions	0.0%
Liquidités, emplois de trésorerie et opérations sur dérivés	-3.7%

RÉPARTITION PAR ÉCHÉANCE



Les dates d'échéance sont basées sur la prochaine date d'appel lorsque disponible.

RÉPARTITION PAR NOTATION



P. Verlé



F. Viros



A. Deneuve

CHIFFRES CLÉS

Sensibilité taux	3.6
Yield to Maturity (EUR) ⁽¹⁾	5.4%
Notation moyenne	BBB-
Coupon moyen	5.2%
Nombre d'émetteurs obligations	157
Nombre d'obligations	191

(1) Calculé au niveau de la poche obligataire.

PROFIL

FONDS

Classification SFDR : Article 8
Domicile : France
Type de fonds : UCITS
Forme juridique : FCP
Fin de l'exercice fiscal : 31/12
Souscription/Rachat : Jour ouvrable
Heure limite de passation d'ordres : avant 13:00 heures (CET/CEST)
Date de lancement du Fonds : 31/12/2024

PART

Affectation des résultats : Capitalisation
Date de la 1ère VL : 31/12/2024
Devise de cotation : EUR

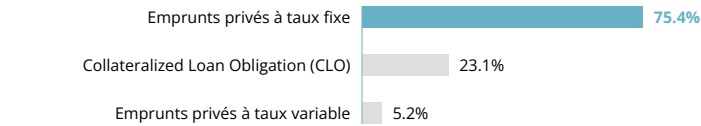
GÉRANT(S) DU FONDS

Pierre Verlé depuis le 31/12/2024
 Florian Viros depuis le 31/12/2024
 Alexandre Deneuve depuis le 31/12/2024

PRINCIPALES POSITIONS - OBLIGATIONS

Nom	Pays	Notation	%
SAMHALLSBYGGNADSBOLAGET I NORDEN HOLDING 1.12% 26/07/2029	Suède	High Yield	2.6%
BNP PARIBAS 18/02/2032	France	Investment grade	1.8%
SOCIETE GENERALE 17/05/2030	France	Investment grade	1.8%
BANCO COMERCIAL PORTUGUES 20/12/2031	Portugal	Investment grade	1.7%
FRONERI LUX FINCO 6.00% 15/07/2028	Royaume-Uni	High Yield	1.6%
AIB GROUP 14/07/2031	Irlande	High Yield	1.6%
BELFIUS BANK 06/05/2031	Belgique	Investment grade	1.5%
PERSHING SQUARE HOLDINGS LTD/FUND 4.25% 29/03/2030	Etats-Unis	Investment grade	1.5%
TOTALENERGIES 17/07/2036	France	Investment grade	1.5%
WINTERSHALL DEA FINANCE 2 08/05/2030	Allemagne	High Yield	1.3%
Total			17.0%

RÉPARTITION PAR TYPE D'EMPRUNTS - POCHE TAUX



CARACTÉRISTIQUES

Parts	Date de la 1ère VL	Code Bloomberg	ISIN	Frais de gestion	Coûts d'entrée ⁽¹⁾	Coûts de sortie ⁽²⁾	Frais de gestion et autres frais administratifs et d'exploitation ⁽³⁾	Coûts de transaction ⁽⁴⁾	Commissions liées aux résultats ⁽⁵⁾	Minimum de souscription initiale ⁽⁶⁾
F EUR Acc	31/12/2024	CACR31F FP	FR001400U4U9	Max. 0.5%	—	—	0.64%	0.13%	20%	—

(1) Nous ne facturons pas de frais d'entrée. (2) Nous ne facturons pas de frais de sortie pour ce produit. (3) de la valeur de votre investissement par an. Cette estimation se base sur les coûts réels au cours de l'année dernière. (4) de la valeur de votre investissement par an. Il s'agit d'une estimation des coûts encourus lorsque nous achetons et vendons les investissements sous-jacents au produit. Le montant réel varie en fonction de la quantité que nous achetons et vendons. (5) max. de la surperformance dès lors que la performance depuis le début de l'exercice dépasse la performance de l'indicateur de référence, même en cas de performance négative, et si aucune sous-performance passée ne doit encore être compensée. Le montant réel varie en fonction de la performance de votre investissement. L'estimation des coûts agrégés ci-dessus inclut la moyenne des 5 dernières années. (6) Merci de vous référer au prospectus pour les montants minimum de souscriptions ultérieures. Le prospectus est disponible sur le site internet : www.carmignac.com.

PRINCIPAUX RISQUES DU FONDS

CRÉDIT : Le risque de crédit correspond au risque que l'émetteur ne puisse pas faire face à ses engagements. **TAUX D'INTÉRÊT** : Le risque de taux se traduit par une baisse de la valeur liquidative en cas de mouvement des taux d'intérêt. **LIQUIDITÉ** : Les dérèglements de marché ponctuels peuvent impacter les conditions de prix auxquelles le Fonds sera amené à liquider, initier ou modifier ses positions. **GESTION DISCRÉTIONNAIRE** : L'anticipation de l'évolution des marchés financiers faite par la société de gestion a un impact direct sur la performance du Fonds qui dépend des titres sélectionnés.

Le Fonds présente un risque de perte en capital.

INFORMATIONS LÉGALES IMPORTANTES

Source: Carmignac au 25/07/2025. **Ce document est destiné à des clients professionnels.** Copyright: Les données publiées sur cette présentation sont la propriété exclusive de leurs titulaires tels que mentionnés sur chaque page. Depuis le 01.01.2013, les indicateurs de référence actions sont calculés dividendes nets réinvestis. 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. L'accès au fonds peut faire l'objet de restriction à l'égard de certaines personnes ou de certains pays. Il ne peut notamment être offert ou vendu, 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. Le fonds présente un risque de perte en capital. Les risques et frais sont décrits dans le KID (Document d'Informations Clés). Le prospectus, KID, et les rapports annuels du fonds sont disponibles sur le site www.carmignac.com et sur demande auprès de la société de gestion. Le KID doit être remis au souscripteur préalablement à la souscription. La société de gestion peut décider à tout moment de cesser la commercialisation dans votre pays. Les investisseurs peuvent avoir accès à un résumé de leurs droits en français sur le lien suivant à la section 5 intitulée Résumé des droits des investisseurs : https://www.carmignac.fr/fr_FR/informations-reglementaires. En Suisse : Le prospectus, le KID, et les rapports annuels du 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, Montrouge, succursale de Nyon / Suisse Route de Signy 35, 1260 Nyon. Les investisseurs peuvent avoir accès à un résumé de leurs droits en français sur le lien suivant à la section 5 intitulée Résumé des droits des investisseurs : https://www.carmignac.ch/fr_CH/informations-reglementaires. La référence à certaines valeurs ou instruments financiers est donnée à titre d'illustration pour mettre en avant certaines valeurs présentes ou qui ont été présentes dans les portefeuilles des Fonds de la gamme Carmignac. Elle n'a pas pour objectif de promouvoir l'investissement en direct dans ces instruments, et ne constitue pas un conseil en investissement. La Société de Gestion n'est pas soumise à l'interdiction d'effectuer des transactions sur ces instruments avant la diffusion de la communication. Les portefeuilles des Fonds Carmignac sont susceptibles de modification à tout moment. La décision d'investir dans le fonds promu devrait tenir compte de toutes ses caractéristiques et de tous ses objectifs, tels que décrits dans son prospectus/KID.

CARMIGNAC GESTION, 24, place Vendôme - F - 75001 Paris - Tél : (+33) 01 42 86 53 35
Société de gestion de portefeuille agréée par l'AMF. SA au capital de 13 500 000 € - RCS Paris B 349 501 676
CARMIGNAC GESTION Luxembourg, City Link - 7, rue de la Chapelle - L-1325 Luxembourg - Tel : (+352) 46 70 60 1
Filiale de Carmignac Gestion - Société de gestion de fonds d'investissement agréée par la CSSF. SA au capital de 23 000 000 € - RCS Luxembourg B67549

COMMUNICATION PUBLICITAIRE

Veillez vous référer au KID/prospectus avant de prendre toute décision finale d'investissement. Pour de plus amples informations, veuillez visiter www.carmignac.lu

