

CARMIGNAC CREDIT 2031 AW EUR YDIS

FCI DI DIRITTO FRANCESE



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



FR001400U4X3

Weekly factsheet - 25/07/2025

OBIETTIVO DI INVESTIMENTO

Carmignac Credit 2031 è un Fondo obbligazionario target maturity che implementa una strategia di carry sui mercati del credito. La rigorosa selezione degli emittenti e l'obiettivo di performance prefissato, combinati alla data di scadenza predeterminata**, consentono a Carmignac Credit 2031 di offrire agli investitori visibilità sull'investimento e diversificazione dei rischi. Il Fondo persegue un obiettivo di performance annualizzata (al netto delle spese di gestione) tra la data di costituzione, il 31/12/2024, e la data di scadenza, il 31/10/2031, dichiarato nel prospetto per ciascuna classe di azioni. L'obiettivo del Fondo non costituisce in alcun modo una promessa di rendimento del Fondo, la performance non è garantita.

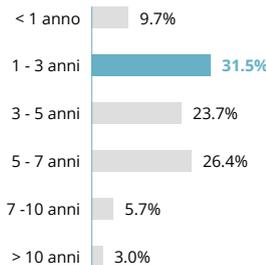
RENDIMENTI (%) (al netto delle commissioni)

In base alle normative europee in vigore, non è possibile pubblicare la performance delle azioni su un periodo inferiore a un anno.

RIPARTIZIONE PER ASSET CLASS

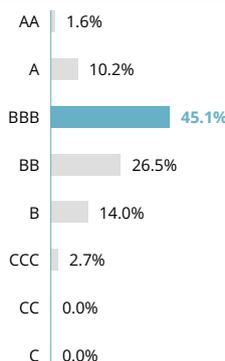
| | |
|---|---------------|
| Obbligazioni | 103.7% |
| Obbligazioni Corporate paesi sviluppati | 62.5% |
| Beni voluttuari | 2.8% |
| Beni di consumo | 5.5% |
| Energia | 10.7% |
| Finanza | 30.1% |
| Healthcare | 0.6% |
| Industria | 3.1% |
| Settore IT | 0.3% |
| Materiali | 0.4% |
| Investimento immobiliare | 7.4% |
| Telecomunicazioni | 0.8% |
| Servizi pubblici | 0.9% |
| Obbligazioni Corporate paesi emergenti | 18.1% |
| Beni voluttuari | 2.6% |
| Beni di consumo | 0.7% |
| Energia | 3.7% |
| Finanza | 5.3% |
| Healthcare | 0.2% |
| Industria | 2.9% |
| Materiali | 0.7% |
| Investimento immobiliare | 0.7% |
| Telecomunicazioni | 0.7% |
| Servizi pubblici | 0.6% |
| Collateralized Loan Obligation (CLO) | 23.1% |
| Azioni | 0.0% |
| Liquidità, impieghi di tesoreria e operazioni su derivati | -3.7% |

RIPARTIZIONE PER SCADENZA



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

RIPARTIZIONE PER RATING



P. Verlé

F. Viros

A. Deneuveille

DATI PRINCIPALI

| | |
|--|------|
| Duration Modificata | 3.6 |
| Yield to Maturity (EUR) ⁽¹⁾ | 5.4% |
| Rating medio | BBB- |
| Cedola media | 5.2% |
| Numero di emittenti obbligazionari | 157 |
| Numero di obbligazioni | 191 |

(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: 31/12
Sottoscrizione/Rimborso: Giornaliero (giorni lavorativi)
Termine ultimo accettazione ordini: entro le ore 13:00 (CET/CEST)
Data di lancio del Fondo: 31/12/2024

INFORMAZIONI SULLA CLASSE DI AZIONE

Destinazione dei proventi: Distribuzione
Data primo NAV: 31/12/2024
Valuta di quotazione: EUR

GESTORI DEL FONDO

Pierre Verlé dal 31/12/2024
 Florian Viros dal 31/12/2024
 Alexandre Deneuveille dal 31/12/2024

PRIME 10 POSIZIONI DEL PORTAFOGLIO – OBBLIGAZIONI

| Nome | Paese | Rating | % |
|---|-------------|------------------|--------------|
| SAMHALLSBYGGNADSBOLAGET I NORDEN HOLDING 1.12% 26/07/2029 | Svezia | High Yield | 2.6% |
| BNP PARIBAS 18/02/2032 | Francia | Investment grade | 1.8% |
| SOCIETE GENERALE 17/05/2030 | Francia | Investment grade | 1.8% |
| BANCO COMERCIAL PORTUGUES 20/12/2031 | Portogallo | Investment grade | 1.7% |
| FRONERI LUX FINCO 6.00% 15/07/2028 | Regno Unito | High Yield | 1.6% |
| AIB GROUP 14/07/2031 | Irlanda | High Yield | 1.6% |
| BELFIUS BANK 06/05/2031 | Belgio | Investment grade | 1.5% |
| PERSHING SQUARE HOLDINGS LTD/FUND 4.25% 29/03/2030 | Stati Uniti | Investment grade | 1.5% |
| TOTALENERGIES 17/07/2036 | Francia | Investment grade | 1.5% |
| WINTERSHALL DEA FINANCE 2 08/05/2030 | Germania | High Yield | 1.3% |
| Totale | | | 17.0% |

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⁾ |
|-------------|----------------|------------|--------------|-------------------------|----------------------------------|--------------------------------|--|-------------------------------------|---|---|
| AW EUR Ydis | 31/12/2024 | CACR3AE FP | FR001400U4X3 | Max. 1.3% | Max. 1% | — | 1.44% | 0.13% | — | — |

(1) dell'importo pagato al momento della sottoscrizione dell'investimento. Questa è la cifra massima che può essere addebitata. Carmignac Gestion non applica alcuna commissione di sottoscrizione. La persona che vende il prodotto vi informerà del costo effettivo. (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'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.

INFORMAZIONI LEGALI IMPORTANTI

Fonte: Carmignac al 25/07/2025. **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 gestione 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

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.ch