

# CARMIGNAC CREDIT 2031 E EUR ACC

FCP DE DROIT FRANÇAIS

FR001400XCT7

Weekly factsheet - 05/09/2025

## 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.

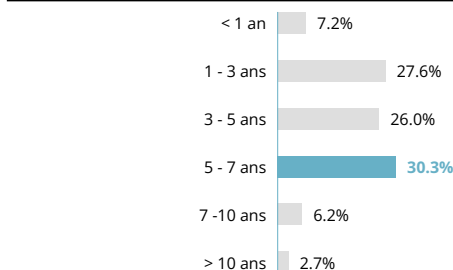
## PERFORMANCES (%) (Net de frais)

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

## ALLOCATION D'ACTIFS

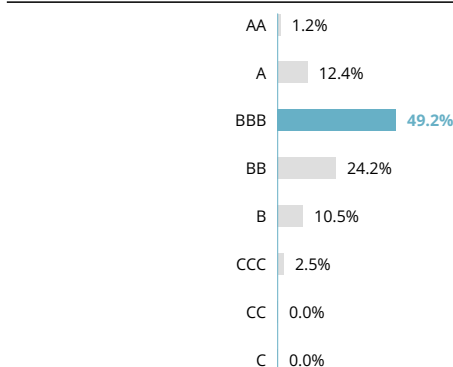
|                                                             |               |
|-------------------------------------------------------------|---------------|
| <b>Obligations</b>                                          | <b>100.2%</b> |
| Emprunts privés pays développés                             | 63.4%         |
| Consommation Discrétionnaire                                | 2.5%          |
| Biens de Consommation de Base                               | 4.5%          |
| Energie                                                     | 8.6%          |
| Finance                                                     | 34.6%         |
| Santé                                                       | 1.6%          |
| Industrie                                                   | 2.6%          |
| Technologies de l'Information                               | 0.3%          |
| Matériaux                                                   | 0.6%          |
| Immobilier                                                  | 6.6%          |
| Communication                                               | 0.7%          |
| Services aux Collectivités                                  | 0.8%          |
| <b>Emprunts privés pays émergents</b>                       | <b>16.7%</b>  |
| Consommation Discrétionnaire                                | 2.4%          |
| Biens de Consommation de Base                               | 0.6%          |
| Energie                                                     | 3.9%          |
| Finance                                                     | 4.7%          |
| Santé                                                       | 0.3%          |
| Industrie                                                   | 2.4%          |
| Matériaux                                                   | 0.6%          |
| Immobilier                                                  | 0.6%          |
| Communication                                               | 0.6%          |
| Services aux Collectivités                                  | 0.6%          |
| <b>Collateralized Loan Obligation (CLO)</b>                 | <b>20.1%</b>  |
| <b>Actions</b>                                              | <b>0.0%</b>   |
| Liquidités, emplois de trésorerie et opérations sur dérivés | -0.3%         |

## 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) <sup>(1)</sup> | 5.3% |
| Notation moyenne                       | BBB- |
| Coupon moyen                           | 5.4% |
| Nombre d'émetteurs obligations         | 165  |
| Nombre d'obligations                   | 204  |

(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** : 20/02/2025  
**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       | 2.3%         |
| BNP PARIBAS 18/02/2032                                    | France      | Investment grade | 1.6%         |
| SOCIETE GENERALE 17/05/2030                               | France      | Investment grade | 1.6%         |
| BANCO COMERCIAL PORTUGUES 20/12/2031                      | Portugal    | Investment grade | 1.5%         |
| HSBC HOLDINGS 19/02/2031                                  | Royaume-Uni | Investment grade | 1.5%         |
| AIB GROUP 14/07/2031                                      | Irlande     | High Yield       | 1.5%         |
| BELFIUS BANK 06/05/2031                                   | Belgique    | Investment grade | 1.4%         |
| PERSHING SQUARE HOLDINGS LTD/FUND 4.25% 29/03/2030        | Etats-Unis  | Investment grade | 1.4%         |
| TOTALENERGIES 17/07/2036                                  | France      | Investment grade | 1.3%         |
| WINTERSHALL DEA FINANCE 2 08/05/2030                      | Allemagne   | High Yield       | 1.2%         |
| <b>Total</b>                                              |             |                  | <b>15.3%</b> |

## RÉPARTITION PAR TYPE D'EMPRUNTS - POCHES TAUX

|                                      |       |
|--------------------------------------|-------|
| Emprunts privés à taux variable      | 45.5% |
| Emprunts privés à taux fixe          | 34.7% |
| Collateralized Loan Obligation (CLO) | 20.1% |

## CARACTÉRISTIQUES

| Parts     | Date de la 1ère VL | Code Bloomberg | ISIN         | Frais de gestion | Coûts d'entrée <sup>(1)</sup> | Coûts de sortie <sup>(2)</sup> | Frais de gestion et autres frais administratifs et d'exploitation <sup>(3)</sup> | Coûts de transaction <sup>(4)</sup> | Commissions liées aux résultats <sup>(5)</sup> | Minimum de souscription initiale <sup>(6)</sup> |
|-----------|--------------------|----------------|--------------|------------------|-------------------------------|--------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------|------------------------------------------------|-------------------------------------------------|
| E EUR Acc | 20/02/2025         | CARCR31 FP     | FR001400XCT7 | Max. 1.3%        | Max. 0.5%                     | —                              | —                                                                                | —                                   | 20%                                            | —                                               |

(1) du montant que vous payez au moment de votre investissement. Il s'agit du maximum que vous serez amené à payer. Carmignac Gestion ne facture pas de frais d'entrée. La personne en charge de la vente du produit vous informera des frais réels. (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](http://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 05/09/2025. **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](http://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](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](http://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](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 - Tél : (+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.fr](http://www.carmignac.fr)