

# CARMIGNAC CREDIT 2029 AW EUR YDIS

FCP DE DROIT FRANÇAIS



Durée minimum  
de placement  
recommandée :



FR001400M1O8

Weekly factsheet - 07/03/2025

## OBJECTIF D'INVESTISSEMENT

Carmignac Credit 2029 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 2029 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 cible entre sa date de création, le 20 octobre 2023, et sa date d'échéance, le 28 février 2029, 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)

Semaine	-0.83
Mois	-0.38
Début d'année	0.99

## PERFORMANCES ANNUELLES (%) (Net de frais)

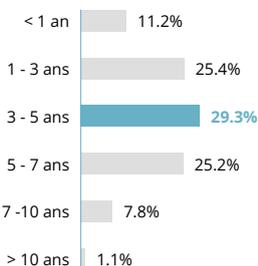
	2024	2023
AW EUR Ydis	9.35	3.80

Les performances passées ne préjugent pas des performances futures. Elles sont nettes de frais (hors éventuels frais d'entrée appliqués par le distributeur).

## ALLOCATION D'ACTIFS

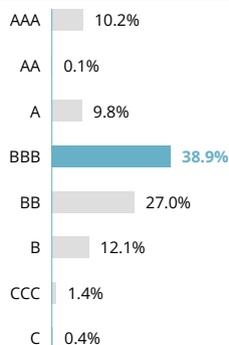
<b>Obligations</b>	<b>99.3%</b>
Emprunts privés pays développés	63.2%
Consommation Discrétionnaire	5.2%
Biens de Consommation de Base	3.9%
Energie	8.8%
Finance	32.4%
Santé	0.3%
Industrie	5.7%
Technologies de l'Information	0.2%
Matériaux	0.5%
Immobilier	3.7%
Communication	0.3%
Services aux Collectivités	2.2%
<b>Emprunts privés pays émergents</b>	<b>19.9%</b>
Consommation Discrétionnaire	0.5%
Biens de Consommation de Base	0.1%
Energie	2.3%
Finance	12.1%
Santé	0.1%
Industrie	2.3%
Matériaux	0.5%
Immobilier	0.7%
Communication	0.8%
Services aux Collectivités	0.6%
Emprunts Supranationaux	0.1%
Collateralized Loan Obligation (CLO)	16.1%
Liquidités, emplois de trésorerie et opérations sur dérivés	0.7%

## RÉPARTITION PAR ÉCHÉANCE



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

## RÉPARTITION PAR NOTATION



P. Verlé

A. Deneuveille

F. Viros

## CHIFFRES CLÉS

Sensibilité taux	3.7
Yield to Maturity (EUR) <sup>(1)</sup>	5.2%
Notation moyenne	BBB
Coupon moyen	5.5%
Nombre d'émetteurs obligations	232
Nombre d'obligations	299

(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 : 20/10/2023

### PART

Affectation des résultats : Distribution

Date de la 1ère VL : 22/11/2023

Devise de cotation : EUR

### GÉRANT(S) DU FONDS

Pierre Verlé depuis le 20/10/2023

Alexandre Deneuveille depuis le 20/10/2023

Florian Viros depuis le 20/10/2023

## PRINCIPALES POSITIONS - OBLIGATIONS

Nom	Pays	Notation	%
UNICREDIT 03/12/2032	Italie	High Yield	1.5%
MBH BANK NYRT 29/01/2029	Hongrie	High Yield	1.4%
BNP PARIBAS 18/02/2032	France	Investment grade	1.3%
ENI TV 21/01/2034	Italie	Investment grade	1.2%
TOTALENERGIES 19/11/2029	France	Investment grade	1.2%
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA 25/02/2032	Espagne	Investment grade	1.2%
RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL 15/12/2029	Tchéquie	High Yield	1.2%
ERSTE GROUP BANK 15/10/2029	Tchéquie	Investment grade	1.2%
BELFIUS BANK 06/05/2031	Belgique	Investment grade	1.1%
CAIXABANK 24/07/2032	Espagne	Investment grade	1.1%
<b>Total</b>			<b>12.5%</b>

## RÉPARTITION PAR TYPE D'EMPRUNTS - POCHÉ TAUX

Emprunts privés à taux fixe	67.7%
Collateralized Loan Obligation (CLO)	16.1%
Emprunts privés à taux variable	15.5%
Emprunts Supranationaux	0.1%

## 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>
AW EUR Ydis	22/11/2023	CARCRDA FP	FR001400M1O8	Max. 1.3%	Max. 1%	—	1.44%	0.13%	—	—

(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) Aucune commission de performance n'est prélevée pour ce produit. (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 dérangements 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 07/03/2025. **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 - 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](http://www.carmignac.lu)