DOCUMENTO DE DATOS FUNDAMENTALES

FINALIDAD

Este documento le proporciona información fundamental que debe conocer sobre este producto de inversión. No se trata de material comercial. Es una información exigidapor ley para ayudarle a comprender la naturaleza, los riesgos, los costes y beneficios y pérdidas de este producto y para ayudarle a compararlo con otros productos.

PRODUCTO

Denominación del producto: Carmignac Credit 2033
Nombre del productor: Carmignac Gestion S.A, 24 Place Vendôme, 75001 Paris (Francia).
Participación: A EUR Acc
ISIN: FR001401BEZ4
Sitio web del productor: www.carmignac.com
Para más información, llame al (+33) 01 42 86 53 35.
Descripción: Carmignac Credit 2033 es un fondo de inversión colectiva (fonds commun de placement o «FCP») de derecho francés que se rige por la Directiva europea 2009/65/CE (IIC) y que está autorizado en Francia por la Autorité des marchés financiers con el número FCP20260459.
Nombre de la Autoridad de tutela del iniciador: Carmignac Gestion es una sociedad gestora de IIC autorizada en Francia y regulada por la Autorité des marchés financiers (GP97008).
Producido el: 19/11/2026

¿QUÉ ES ESTE PRODUCTO?

TIPO

Carmignac Credit 2033 es un fondo de inversión colectiva (fonds commun de placement o «FCP») de derecho francés que se rige por la Directiva europea 2009/65/CE (IIC).

PLAZO

El fondo se constituyó el 19/11/2026 con una duración de 99 años, salvo en caso de disolución anticipada o prórroga.

OBJETIVOS

El objetivo de gestión consiste en obtener una rentabilidad anualizada, después de gastos de gestión, superior al 3,98%, registrada entre la fecha de creación del fondo y el 31/10/2033 (la «Fecha de vencimiento»).

Esta rentabilidad, generada principalmente mediante una estrategia de *carry* de bonos, se entiende después de gastos de gestión, costes de cobertura de divisas, estimaciones de impagos y posibles minusvalías realizadas al vender determinados instrumentos antes de su vencimiento. Este objetivo se basa en hipótesis de mercado establecidas por el gestor en el momento de la creación del fondo y solo es válido para las suscripciones realizadas en ese momento. En caso de suscripción posterior, la rentabilidad dependerá de las condiciones de mercado prevalecientes en dicho momento, las cuales no pueden anticiparse y, por lo tanto, podrían traducirse en una rentabilidad diferente. Este objetivo no constituye una promesa de rentabilidad. La situación financiera real de los emisores puede ser peor de lo previsto, lo que puede reducir la rentabilidad del fondo. La estrategia de inversión consiste en construir una cartera diversificada de títulos de deuda e instrumentos de titulización que se mantendrán hasta la Fecha de vencimiento. La cartera puede estar compuesta por títulos de cualquier vencimiento, incluidos aquellos cuyo vencimiento sea posterior al del fondo. La calificación media ponderada de la cartera al término de la fase de constitución será, como mínimo, *investment grade*. Un instrumento financiero cuya calificación sea rebajada durante la vigencia del fondo no se venderá automáticamente. En consecuencia, la calificación media ponderada de la cartera puede disminuir (incluso situarse por debajo de) debido a la rebaja de la calificación de uno o varios títulos de la cartera. Aunque la cartera así constituida está destinada a mantenerse hasta la Fecha de vencimiento, el gestor se reserva la posibilidad de comprar o vender títulos de la cartera, especialmente si prevé un deterioro del perfil de riesgo de un título o identifica una oportunidad de inversión compatible con el objetivo y la estrategia del fondo. No obstante, ninguna nueva inversión deberá provocar que la calificación media ponderada de la cartera se sitúe por debajo de . A medida que se aproxime la Fecha de vencimiento, el fondo adoptará una gestión prudente durante la fase de desinversión. Los títulos se mantendrán hasta su vencimiento o, especialmente en el caso de aquellos cuyo vencimiento sea posterior al del fondo, se venderán. El fondo podrá invertir hasta el 110% de su patrimonio neto en bonos del sector público o privado, sin restricciones sectoriales ni geográficas (con un límite del 30% en países no pertenecientes a la OCDE, incluidos los mercados emergentes), entre los que se incluyen bonos especulativos, hasta un límite del 50% del patrimonio neto. El fondo también podrá invertir hasta el 40% de su patrimonio neto en instrumentos de titulización, en particular en obligaciones garantizadas por préstamos (*collateralised loan obligations*, CLO). La exposición directa e indirecta al riesgo de crédito de la cartera, incluida la exposición derivada de la utilización de instrumentos financieros a plazo, no podrá superar el 120%. La duración del fondo estará comprendida entre 0 y 7. Esta duración disminuirá con el tiempo y será como máximo de 2 al final del período de mantenimiento. Con anterioridad a la Fecha de vencimiento, la sociedad gestora optará, en función de las condiciones de mercado imperantes, bien por la nueva adopción de una estrategia de inversión similar con una nueva fecha objetivo de vencimiento, bien por la fusión del fondo con otra IIC, bien por la liquidación del fondo, con la autorización de la AMF. El fondo no tiene ningún índice de referencia. El fondo es una IIC gestionada activamente. La composición de la cartera queda a discreción del gestor financiero, teniendo en cuenta el objetivo de gestión y la política de inversión.

INVERSOR MINORISTA AL QUE VA DIRIGIDO

Debido a la fecha de vencimiento del fondo, este es adecuado para inversores que no tengan previsto retirar su aportación antes del 31 de octubre de 2033 y cuyo objetivo sea la revalorización de su capital, sin garantía de preservación del mismo.

La inversión considerada adecuada en este fondo dependerá de la situación personal del inversor, así como de su experiencia y sus conocimientos sobre los productos de inversión, así como de su patrimonio personal, sus necesidades de dinero en el momento de la inversión y su predisposición a asumir riesgos.

OTRA INFORMACIÓN

Esta participación es una participación de capitalización.

El inversor podrá solicitar el reembolso de su inversión cualquier día hábil. Las solicitudes de suscripción y de reembolso se centralizarán todos los días de cálculo y publicación del valor liquidativo antes de las 13:00 horas (CET) y se ejecutarán el primer día hábil siguiente aplicando el valor liquidativo del día anterior.

El depositario del fondo es BNP Paribas, S.A.

El folleto del fondo, la última versión del documento de datos fundamentales, así como el último informe anual pueden obtenerse en el sitio web www.carmignac.com.

¿QUÉ RIESGOS CORRO Y QUÉ PODRÍA OBTENER A CAMBIO?

Indicador de riesgo: el indicador resumido de riesgo es una guía del nivel de riesgo de este producto en comparación con otros productos. Muestra las probabilidades de que el producto pierda dinero debido a la evolución de los mercados o porque no podamos pagarle.

Los riesgos que el indicador no considera suficientemente incluyen:

- Riesgo de contraparte: el fondo puede sufrir pérdidas si una contraparte incumple sus obligaciones y no puede hacer frente a sus compromisos contractuales, especialmente en el caso de los derivados negociados en el mercado extrabursátil (OTC).
- Riesgo de crédito: el fondo invierte en valores cuya calificación crediticia puede bajar, lo que implica que existe el riesgo de que el emisor no pueda cumplir con sus compromisos. En caso de que la solvencia de un emisor se vea afectada, el valor de los bonos o derivados vinculados a dicho emisor podría disminuir.
- Riesgo de liquidez: los mercados en los que opera el fondo pueden verse afectados por una falta de liquidez temporal. Estas distorsiones del mercado podrían influir en las condiciones de fijación de precios en las que el fondo se viera obligado a liquidar, abrir o modificar sus posiciones.

1	**2**	3	4	5	6	7

Riesgo mas bajo **Riesgo mas alto**

El periodo de inversión recomendado es desde la fecha de lanzamiento hasta la fecha de vencimiento, es decir, el 31 octubre 2033 .

Si el producto está denominado en una moneda que no sea la moneda de curso oficial del país en el que se comercializa, la rentabilidad que obtenga el inversor minorista, cuando se exprese en la moneda de dicho país, podrá variar en función de las fluctuaciones de los tipos de cambio.
Este producto no incluye protección alguna contra la evolución futura del mercado, por lo que podría perder una parte o la totalidad de su inversión.
El indicador sintético de riesgo señala la probabilidad de que el producto registre pérdidas en caso de fluctuaciones de los mercados o por nuestra incapacidad de pagarle. En una escala de 7, la categoría de riesgo 2 indica un nivel de riesgo bajo.

ESCENARIOS DE RENTABILIDAD

Los escenarios desfavorable, moderado y favorable que se muestran son ilustraciones basadas en la rentabilidad más baja, media y más alta del producto de referencia adecuado durante los últimos 10 años. Los mercados podrían evolucionar de manera muy distinta en el futuro.
El escenario de tensión muestra lo que usted podría recibir en circunstancias extremas de los mercados, y no tiene en cuenta una situación en la que no podamos pagarle.

Período de mantenimiento recomendado:	**31-10-2033**
Ejemplo de inversión:	**10 000 €**

		Si sale después de 1 año	**Si sale después de 31-10-2033**
Escenarios	**Escenarios**		
Mínimo	No hay un rendimiento mínimo garantizado. Podría perder parte o la totalidad de su inversíon		
Tensión	**Lo que podría recibir tras deducir los costes**	7 950 EUR	7 590 EUR
	Rendimiento medio cada año	-20,50 %	-3,85 %
Desfavorable	**Lo que podría recibir tras deducir los costes**	9 440 EUR	10 430 EUR
	Rendimiento medio cada año	-5,62 %	0,60 %
Moderado	**Lo que podría recibir tras deducir los costes**	10 210 EUR	12 140 EUR
	Rendimiento medio cada año	2,15 %	2,81 %
Favorable	**Lo que podría recibir tras deducir los costes**	11 190 EUR	13 340 EUR
	Rendimiento medio cada año	11,86 %	4,20 %

Los escenarios que se muestran son ilustraciones basadas en resultados pasados y en determinadas hipótesis. Los mercados podrían evolucionar de manera muy distinta en el futuro.
Las cifras presentadas incluyen todos los costes del producto propiamente dicho, pero es posible que no incluyan todos los costes que usted deba pagar a su asesor o distribuidor/e incluyen los costes de su asesor o distribuidor. Las cifras no tienen en cuenta su situación fiscal personal, que también puede influir en la cantidad que reciba.

- Escenario desfavorable: Este tipo de escenario se produjo para una inversión entre septiembre 2015 y septiembre 2022
- Escenario moderado: Este tipo de escenario se produjo para una inversión entre enero 2017 y enero 2024
- Escenario favorable: Este tipo de escenario se produjo para una inversión entre febrero 2019 y febrero 2026

¿QUÉ PASA SI CARMIGNAC GESTION NO PUEDE PAGAR?

El fondo es una copropiedad de instrumentos financieros y depósitos distinta de la sociedad gestora. En caso de incumplimiento de esta última, los activos del producto que obren en poder del depositario no se verán afectados. En caso de incumplimiento del depositario, el riesgo de pérdida financiera del producto queda atenuado por razón de la separación legal del patrimonio del depositario y el del fondo. No existe ningún régimen de compensación o de garantía que cubra parte o la totalidad de esta pérdida.

¿CUÁLES SON LOS COSTES?

La persona que le venda este producto o le asesore al respecto puede cobrarle otros costes. En tal caso, esa persona le facilitará información acerca de estos costes y le mostrará los efectos que la totalidad de los costes tendrá en su inversión a lo largo del tiempo.

Costes a lo largo del tiempo

Los importes indicados aquí son los costes acumulativos del producto en sí correspondientes a dos periodos de mantenimiento distintos. Incluyen las posibles penalizaciones por salida anticipada. Las cifras asumen que usted invertirá 10 000,00 €. Las cifras son estimaciones, por lo que pueden cambiar en el futuro.

	En caso de salida después de 1 año	En caso de salida después de 31-10-2033
Costes totales	219 EUR	1 204 EUR
Incidencia anual de los costes (*)	2,20 %	1,40 %

* La reducción del rendimiento (RIY) muestra en qué medida los gastos reducen anualmente su rentabilidad durante el periodo de mantenimiento de la inversión. Por ejemplo, si mantiene la inversión hasta el final del periodo de mantenimiento recomendado, se prevé que su rentabilidad media al año sea de 4,21 % antes de deducir los gastos y de 2,81 % después de deducirlos. Los costes totales tienen en cuenta los costes únicos, corrientes y accesorios.
Estas cifras incluyen la comisión de distribución máxima que puede cobrar la persona que le vende el producto (1,00% del importe invertido). Esta persona le informará de la comisión de distribución real.

Composición de los costes

Costes unicos de entrada o salida		En caso de salida después de 1 año
Costes de entrada	1,00% del importe que pagará usted al realizar esta inversión. Se trata de la cantidad máxima que se le cobrará. Carmignac Gestion no cobra costes de entrada. La persona que le venda el producto le comunicará cuánto se le cobrará realmente.	Hasta 100 EUR
Costes de salida	No cobramos una comisión de salida por este producto.	0 EUR
Costes corrientes detraídos cada año		
Comisiones de gestión y otros costes administrativos o de funcionamiento	1,14% del valor de su inversión al año. Se trata de una estimación basada en los costes reales del último año.	113 EUR
Costes de operación	0,06% del valor de su inversión al año. Se trata de una estimación de los costes en que incurrimos al comprar y vender las inversiones subyacentes del producto. El importe real variará en función de la cantidad que compremos y vendamos.	6 EUR
Costes accesorios detraídos en condiciones específicas		
Comisiones de rendimiento	Un máximo del 20 % de la rentabilidad adicional cuando el fondo supera su objetivo de rentabilidad anualizada durante el periodo de referencia. La rentabilidad inferior al objetivo se recupera en un plazo de 5 años. El importe real variará en función de lo buenos que sean los resultados de su inversión. La estimación de los costes agregados anteriorincluye la media do los últimos 5 años.	0 EUR

¿CUÁNTO TIEMPO DEBO MANTENER LA INVERSIÓN, Y PUEDO RETIRAR DINERO DE MANERA ANTICIPADA?

El período de inversión recomendado es hasta la fecha de vencimiento, es decir, el 31 de octubre de 2033. No obstante, usted puede reembolsar su inversión sin penalización alguna en cualquier momento durante ese período. Los reembolsos pueden realizarse todos los días hábiles. En circunstancias excepcionales, con el fin de proteger los intereses de los inversores, la sociedad gestora podrá limitar temporalmente los reembolsos. En este sentido, puede activarse un mecanismo de bloqueo de reembolso cuando los reembolsos netos superen el 5% del patrimonio neto del fondo, lo que dará lugar a la ejecución parcial de las solicitudes y al aplazamiento del saldo a uno o varios valores liquidativos posteriores. Por otra parte, se ha establecido un mecanismo de ajuste del valor liquidativo (*swing pricing*). Este permite ajustar el valor liquidativo cuando las suscripciones y los reembolsos netos alcanzan determinados umbrales, con el fin de cubrir el coste de reestructuración de la cartera tras unos movimientos importantes en el pasivo, con el fin de proteger el interés de los partícipes.

¿CÓMO PUEDO RECLAMAR?

Puede presentar una reclamación sobre este producto, el comportamiento del productor o la persona que le asesoró sobre el producto o se lo vendió, por correo electrónico: complaints@carmignac.com; por correo postal: 24 Place Vendôme, 75001 Paris (Francia); o por teléfono: (+33) 01 42 86 53 35. En cualquier caso, debe indicar claramente sus datos de contacto (nombre y apellidos, dirección, número de teléfono o dirección de correo electrónico) y explicar brevemente su reclamación. Si desea obtener más información, consulte nuestro sitio web: www.carmignac.com. Si en el plazo de 2 meses no hubiera recibido una respuesta o si considera insatisfactoria la respuesta dada por Carmignac Gestion, puede dirigirse al Mediador de la AMF por carta o rellenando el formulario electrónico (https://www.amf-france.org/fr/le-mediateur).

OTROS DATOS DE INTERÉS

El fondo puede estar formado por otros tipos de participaciones. Si desea obtener más información acerca de estas participaciones, consulte el folleto o visite el sitio web www.carmignac.com. La participación de este fondo no ha sido registrada de conformidad con la Ley de Valores de EE. UU. de 1933 (*United States Securities Act*). No podrá ser ofrecida a la venta ni vendida, directa o indirectamente, en Estados Unidos o por cuenta o en beneficio de una «Persona estadounidense» (*U.S. person*), según las definiciones que figuran en la Norma S (Regulation S) y la FATCA estadounidenses. En función de su régimen fiscal, las eventuales plusvalías e ingresos derivados de la tenencia de participaciones del fondo pueden estar sujetos a impuesto. Le recomendamos que se informe a este respecto a través del agente de comercialización del fondo o de su asesor fiscal. El Productor únicamente incurrirá en responsabilidad por las declaraciones contenidas en el presente documento que resulten engañosas, inexactas o incoherentes frente a las correspondientes partes del folleto. Historial mensual de escenarios de rendimiento y rentabilidad histórica: https://go.carmignac.com/escenarios-de-rentabilidad Cuando este producto se utilice como soporte *unit-linked* para un seguro de vida o contrato de capitalización, la información adicional de este contrato, como los costos del contrato, que no están incluidos en los costos indicados en el presente documento, el contacto en la eventualidad de un siniestro y lo que sucede en caso de quiebra de la compañía de seguros se presentan en el documento de datos fundamentales de este contrato, que deberá ser facilitado por su aseguradora o corredor o cualquier otro intermediario de seguros de conformidad con su obligación legal.