

CARMIGNAC CREDIT 2031

FONDO DE INVERSIÓN DE DERECHO FRANCÉS



VISIBILIDAD Y DIVERSIFICACIÓN PARA INVERTIR EN LOS MERCADOS DE CRÉDITO

El periodo de inversión recomendado es desde la fecha de lanzamiento hasta la fecha de vencimiento, el 31 de octubre de 2031.



Clasificación SFDR**:

Artículo 8

Carmignac Credit 2031 es un fondo UCITS de renta fija con vencimiento objetivo que sigue una estrategia de compra y mantenimiento en los mercados de créditos. Con un objetivo de rendimiento específico⁽¹⁾, una fecha de vencimiento predeterminada y una selección rigurosa y diversificada de emisores, el Fondo ofrece a los inversores visibilidad sobre su inversión. Carmignac Credit 2031 promueve características medioambientales y sociales y tiene como objetivo una rentabilidad anualizada (neta de la Comisión de gestión) entre su lanzamiento el 31/12/2024 y su vencimiento el 31/10/2031, tal y como se describe en el folleto de cada participación (más del 2,78 % para las participaciones A EUR Acc y A EUR Ydis). *El objetivo no constituye una promesa de rentabilidad o rendimiento, el rendimiento no está garantizado.*

PUNTOS CLAVE

Una estrategia de carry con vencimiento en 2031 adaptada a un entorno de tipos de interés altos y que ofrece visibilidad sobre los mercados mundiales de crédito a escala mundial⁽¹⁾.

Un proceso de inversión basado en convicciones, diseñado para identificar primas atractivas en los diferentes segmentos del universo de la deuda corporativa y estructurar una cartera diversificada pero selectiva.

Riesgos decrecientes en el tiempo y gestionados de forma rigurosa, gracias a una fecha de vencimiento fija y a la cobertura sistemática del riesgo de divisa.

Sólida experiencia en los mercados de crédito: el Fondo se beneficia de la experiencia acreditada de su equipo de gestión y de su conocimiento complementario de todo el universo de la deuda corporativa.

SELECCIÓN RIGUROSA DE EMISORES EN UN UNIVERSO DE INVERSIÓN GLOBAL

Carmignac Credit 2031 tiene acceso a todo el universo de la deuda corporativa: puede invertir tanto en los mercados desarrollados como en los emergentes, en valores con diferentes perfiles de rentabilidad/riesgo. Para cumplir su objetivo de gestión, el Fondo tiene una calificación media de grado de inversión ("investment grade"), lo que garantiza que los emisores de la cartera son de buena calidad y que el riesgo de impago es limitado.

Asignación a "grado de inversión"	Asignación a deuda corporativa emergente ⁽²⁾
Máximo 100 %	Máximo 30 %
Asignación a "alto rendimiento" ^{(3)*}	Deuda corporativa estructurada
Máximo 50 %	Máximo 40 %
Exposición a divisas	Calificación media
Cobertura: euros	Mínimo BBB- o calificación considerada equivalente por la sociedad gestora

PRINCIPALES RIESGOS DEL FONDO

CRÉDITO: El riesgo de crédito corresponde al riesgo de que el emisor no sea capaz de atender sus obligaciones. **TIPO DE INTERÉS:** El riesgo de tipo de interés se traduce por una disminución del valor liquidativo en caso de variación de los tipos de interés. **LIQUIDEZ:** Los desajustes puntuales del mercado pueden influir negativamente en las condiciones de precio en las que el Fondo se vea obligado a vender, iniciar o modificar sus posiciones. **GESTIÓN DISCRECIONAL:** La anticipación de la evolución de los mercados financieros efectuada por la Sociedad gestora tiene un impacto directo en la rentabilidad del Fondo que depende de los títulos seleccionados.

El fondo no garantiza la preservación del capital.

OBJETIVO DE INVERSIÓN

Fecha de lanzamiento: 31/12/2024

Objetivo: Los objetivos de inversión del Fondo son ofrecer una rentabilidad anualizada, neta de la Comisión de gestión, desde la constitución del Fondo hasta su vencimiento el 31/10/2031, superior a:

- Para las clases A EUR Acc y A EUR Ydis: 2,78%;
- Para la clase AW EUR Acc: 2,48%;
- Para las clases F EUR Acc y F EUR Ydis: 3,28%;
- Para la clase FW EUR Acc: 2,98%.

Esta rentabilidad, generada principalmente a través de una estrategia de compra y mantenimiento de bonos, se expresa neto de comisiones de gestión, comisiones por coberturas de divisas, impagos estimados y posibles pérdidas de capital realizadas al revender determinados instrumentos antes de su vencimiento. Este objetivo se basa en las hipótesis de mercado formuladas por el gestor en el momento del lanzamiento del Fondo y solo se aplica a las suscripciones realizadas en ese momento. Para las suscripciones posteriores, la rentabilidad dependerá de las condiciones del mercado en ese momento, que no podemos predecir y que, por lo tanto, pueden dar lugar a una rentabilidad divergente. **Este objetivo no constituye una promesa de rentabilidad. La situación financiera real de los emisores puede ser peor de lo esperado, lo que podría afectar negativamente a la rentabilidad del fondo.**

CARACTERÍSTICAS

Participaciones	Fecha del primer VL	Bloomberg	ISIN	Política de reparto	Mínimo de suscripción inicial ⁽⁴⁾
A EUR Acc	31/12/2024	CARMCRA FP	FR001400U4S3	Capitalización	—
A EUR Ydis	31/12/2024	CACR31A FP	FR001400U4T1	Distribución	—
F EUR Acc	31/12/2024	CACR31F FP	FR001400U4U9	Capitalización	—
F EUR Ydis	31/12/2024	CAMCRFE FP	FR001400U4V7	Distribución	—
AW EUR Acc	31/12/2024	CACR3AW FP	FR001400U4W5	Capitalización	—
AW EUR Ydis	31/12/2024	CACR3AE FP	FR001400U4X3	Distribución	—
FW EUR Acc	31/12/2024	CAMCRFW FP	FR001400U4Y1	Capitalización	—
FW EUR Ydis	31/12/2024	CACR3WE FP	FR001400U4Z8	Distribución	—

(4) Consulte el folleto en relación con los importes mínimos de suscripción subsiguientes. El folleto está disponible en el sitio web www.carmignac.com

GASTOS

Participaciones	Costes puntuales		Costes anuales		Costes adicionales ⁽⁵⁾
	Costes de entrada	Costes de salida	Comisiones de gestión y otros costes administrativos o de funcionamiento	Costes de operación	Comisiones de rendimiento
A EUR Acc	Max. 1%	—	1.14%	0.13%	20%
A EUR Ydis	Max. 1%	—	1.14%	0.13%	20%
F EUR Acc	—	—	0.64%	0.13%	20%
F EUR Ydis	—	—	0.64%	0.13%	20%
AW EUR Acc	Max. 1%	—	1.44%	0.13%	—
AW EUR Ydis	Max. 1%	—	1.44%	0.13%	—
FW EUR Acc	—	—	0.94%	0.13%	—
FW EUR Ydis	—	—	0.94%	0.13%	—

(5) Aplicado bajo ciertas condiciones

Costes de entrada: Coste puntual que deberá abonar en el momento de su inversión. Es el importe máximo que tendrá que pagar. Carmignac Gestión no cobra comisiones de entrada. La persona encargada de la venta del producto le informará de los gastos reales. **Costes de salida:** No cobramos una comisión de salida por este producto. **Comisiones de gestión y otros costes administrativos o de funcionamiento:** Estimación basada en los costes reales del último año. **Costes de operación:** Es una estimación de los costes incurridos cuando compramos y vendemos las inversiones subyacentes al producto. El importe real varía en función de la cantidad que compramos y vendemos. **Comisiones de rendimiento:** Porcentaje máximo de sobrerendabilidad en caso de rentabilidad superior a la del índice de referencia desde el inicio del ejercicio, incluso en caso de rentabilidad negativa, siempre que aún no se deba recuperar la rentabilidad inferior anterior. El importe efectivo variará en función de la evolución de la inversión. La estimación de los costes agregados incluye la media de los últimos 5 años, o desde la creación del producto si este tiene menos de 5 años.

EQUIPO DE GESTIÓN



P. Verlé



F. Viros



A. Deneuville

El equipo de gestión puede cambiar durante la vida del Fondo.



11/2025

* Para la clase de participación Carmignac Credit 2031 A EUR Acc. Escala de riesgo del KID (Documento de datos fundamentales). El riesgo 1 no implica una inversión sin riesgo. Este indicador podría evolucionar con el tiempo. ** Reglamento SFDR (Reglamento sobre la divulgación de información relativa a la sostenibilidad en el sector de los servicios financieros, por sus siglas en inglés) 2019/2088. La clasificación SFDR de los Fondos puede evolucionar con el tiempo. (1) Consulte el reverso de este documento o el folleto del Fondo para obtener más información sobre el objetivo de gestión. No constituye en ningún caso una promesa de rendimiento o de rentabilidad del Fondo; la rentabilidad no está garantizada. (2) Inversión en bonos de emisores públicos o privados de países ajenos a la OCDE, entre ellos, los mercados emergentes. (3) Los bonos de «alto rendimiento» («high yield») son valores especulativos.

INFORMACIÓN LEGAL IMPORTANTE

Fuente: Carmignac a 30/01/2026. La referencia a una clasificación o premio, no garantiza futuros resultados de los fondos o del gestor.

El presente documento está dirigido a clientes profesionales. Este documento no puede reproducirse ni total ni parcialmente sin la autorización previa de la sociedad gestora. No constituye una oferta de suscripción ni un consejo de inversión. La información contenida en este documento puede ser parcial y puede modificarse sin previo aviso. ?El Fondo se encuentra registrado ante la Comisión Nacional del Mercado de Valores de España, con el número 2297. El acceso al Fondo puede ser objeto de restricciones para determinadas personas o en determinados países. En concreto, no puede ofrecerse o venderse ni directa ni indirectamente a beneficio o por cuenta de una «persona estadounidense» (U.S. person) según la definición contenida en la normativa estadounidense «Regulation S» y/o FATCA. El fondo no garantiza la preservación del capital. Los riesgos, gastos corrientes y otros gastos se describen en el documento de datos fundamentales (KID). El folleto, KID, los estatutos de la sociedad o el reglamento de gestión y los informes anuales del Fondo se pueden obtener a través de la página web www.carmignac.es, mediante solicitud a la sociedad gestora o a la CNMV o a través de las oficinas de los distribuidores. Antes de la suscripción, se debe hacer entrega al suscriptor del KID y una copia del último informe anual. La Sociedad gestora puede cesar la promoción en su país en cualquier momento. Los inversores pueden acceder a un resumen de sus derechos en español en el siguiente enlace sección 5: https://www.carmignac.es/es_ES/informacion-legal.

CARMIGNAC GESTION, 24, place Vendôme - F - 75001 Paris - Tél : (+33) 01 42 86 53 35

Sociedad gestora de carteras autorizada por la AMF

Sociedad Anónima con un capital de 13 500 000 euros - Número de registro mercantil (RCS) París B 349 501 676

CARMIGNAC GESTION Luxembourg, City Link - 7, rue de la Chapelie - L-1325 Luxembourg - Tel : (+352) 46 70 60 1

Filial de Carmignac Gestión - Sociedad gestora de fondos de inversión autorizada por la CSSF

Sociedad Anónima con un capital de 23 000 000 euros - Número de registro mercantil (RCS) Luxemburgo B 67 549

COMUNICACIÓN PUBLICITARIA - Consulte el KID/folleto antes de tomar una decisión final de inversión.