

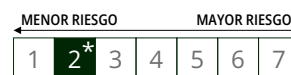
# CARMIGNAC CREDIT 2027 E EUR ACC

FONDO DE INVERSIÓN DE DERECHO FRANCÉS



Duración mínima  
recomendada de  
la inversión:

5 AÑOS



FR0014008207

Weekly factsheet - 17/10/2025

## OBJETIVO DE INVERSIÓN

Carmignac Credit 2027 es un Fondo a vencimiento que aplica una estrategia de carry sobre títulos de emisores privados o públicos. El Fondo se beneficia de la sólida experiencia acreditada de su equipo de gestión y de un proceso de inversión disciplinado que posibilita una selección rigurosa de los títulos que se mantienen en cartera. Carmignac Credit 2027 aspira a ofrecer una revalorización del capital invertido en línea con su estrategia de carry durante un horizonte de 5 años, permitiendo al mismo tiempo que los inversores se beneficien de un reembolso anticipado si la tasa interna de rentabilidad del Fondo alcanza uno de los umbrales definidos en el folleto antes del vencimiento. El objetivo de gestión difiere en función de la clase de participación suscrita.

### RENTABILIDAD (%) (Neta de comisiones)

|                |      |
|----------------|------|
| Semana         | 0.11 |
| Mes            | 0.23 |
| Hasta la fecha | 2.86 |

### RENTABILIDADES ANUALES (%) (Neta de comisiones)

|           | 2024 | 2023  | 2022 |
|-----------|------|-------|------|
| E EUR Acc | 6.91 | 12.42 | 1.57 |

Las rentabilidades históricas no garantizan rentabilidades futuras. La rentabilidad es neta de comisiones (excluyendo las eventuales comisiones de entrada aplicadas por el distribuidor)

### ASIGNACIÓN DE ACTIVOS

|                                                                  |       |
|------------------------------------------------------------------|-------|
| Renta fija                                                       | 99.8% |
| Deuda corporativa de países desarrollados                        | 72.1% |
| Productos de Consumo no Básico                                   | 3.9%  |
| Productos de Primera Necesidad                                   | 2.6%  |
| Energía                                                          | 5.5%  |
| Finanzas                                                         | 48.3% |
| Health Care                                                      | 0.7%  |
| Industrials                                                      | 5.9%  |
| Tecnología de la Información                                     | 0.3%  |
| Materiales                                                       | 1.1%  |
| Bienes raíces                                                    | 1.3%  |
| Servicios de comunicación                                        | 1.6%  |
| Utilities                                                        | 0.9%  |
| Deuda corporativa de países emergentes                           | 9.8%  |
| Productos de Consumo no Básico                                   | 1.0%  |
| Productos de Primera Necesidad                                   | 0.4%  |
| Energía                                                          | 0.8%  |
| Finanzas                                                         | 6.1%  |
| Health Care                                                      | 0.2%  |
| Industrials                                                      | 1.0%  |
| Bienes raíces                                                    | 0.1%  |
| Servicios de comunicación                                        | 0.1%  |
| Bonos Supranacionales                                            | 0.1%  |
| Collateralized Loan Obligation (CLO)                             | 17.9% |
| Efectivo, operaciones de tesorería y operaciones sobre derivados | 0.2%  |

### DESGLOSE POR VENCIMIENTOS

|             |       |
|-------------|-------|
| < 1 año     | 27.5% |
| 1 - 3 años  | 48.6% |
| 3 - 5 años  | 22.8% |
| 5 - 7 años  | 1.1%  |
| 7 - 10 años | 0.1%  |

Las fechas de vencimiento se basan en la fecha de la próxima convocatoria cuando está disponible.

### DESGLOSE POR RATING

|     |       |
|-----|-------|
| AAA | 10.8% |
| AA  | 7.5%  |
| A   | 27.7% |
| BBB | 37.3% |
| BB  | 13.2% |
| B   | 3.1%  |
| CCC | 0.5%  |
| C   | 0.0%  |



P. Verlé



A. Deneuve



F. Viros

## CIFRAS CLAVE

|                                        |      |
|----------------------------------------|------|
| Sensibilidad                           | 1.7  |
| Yield to Maturity (EUR) <sup>(1)</sup> | 3.9% |
| Rating Medio                           | A-   |
| Cupón medio                            | 4.3% |
| Número de emisores de bonos            | 250  |
| Número de bonos                        | 367  |

(1) Calculado a nivel de la cartera de obligaciones.

## PERFIL

### FONDO

**Clasificación SFDR:** Artículo 8

**Domicilio:** Francia

**Tipo de fondo:** UCITS

**Forma jurídica:** FCP

**Cierre del ejercicio fiscal:** 30/06

**Suscripción/reembolso:** Día hábil

**Hora límite para el procesamiento de la orden:** antes de las 13:00 h. (CET/CEST)

**Fecha de lanzamiento del Fondo:** 02/05/2022

### CLASE DE ACCIONES

**Política de dividendos:** Capitalización

**Fecha del primer VL:** 02/05/2022

**Divisa de cotización:** EUR

### GESTOR DEL FONDO

Pierre Verlé desde 02/05/2022

Alexandre Deneuve desde 02/05/2022

Florian Viros desde 02/05/2022

## PRINCIPALES POSICIONES - RENTA FIJA

| Nombre                                             | País            | Clasificación    | %            |
|----------------------------------------------------|-----------------|------------------|--------------|
| NOVO BANCO 09/03/2028                              | Portugal        | Investment grade | 1.6%         |
| PERSHING SQUARE HOLDINGS LTD/FUND 1.38% 01/08/2027 | Reino Unido     | Investment grade | 1.3%         |
| TOTALENERGIES 25/10/2027                           | Francia         | Investment grade | 1.2%         |
| ATHENE GLOBAL FUNDING 3.03% 23/02/2027             | Estados Unidos  | Investment grade | 1.1%         |
| DNB BANK 2.48% 08/08/2028                          | Noruega         | Investment grade | 1.1%         |
| RAIFFEISENBANK AS 09/06/2027                       | República Checa | Investment grade | 1.1%         |
| WELLS FARGO & CO 2.69% 22/07/2027                  | Estados Unidos  | Investment grade | 1.1%         |
| ENI TV 11/02/2027                                  | Italia          | Investment grade | 1.0%         |
| ROYAL BANK OF CANADA 2.79% 13/06/2028              | Canadá          | Investment grade | 1.0%         |
| UBS GROUP 3.00% 12/05/2028                         | Suiza           | Investment grade | 0.9%         |
| <b>Total</b>                                       |                 |                  | <b>11.6%</b> |

## DESGLOSE POR TIPO DE EMPRÉSTITOS - RENTA FIJA

|                                      |       |
|--------------------------------------|-------|
| Deuda corporativa de tipo variable   | 52.2% |
| Deuda corporativa de tipo fijo       | 29.7% |
| Collateralized Loan Obligation (CLO) | 17.9% |
| Supra. Bonos                         | 0.1%  |

## 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.**

## INFORMACIÓN LEGAL IMPORTANTE

Fuente: Carmignac a 17/10/2025. **El presente documento está dirigido a clientes profesionales.** Derechos de autor: Los datos publicados en esta presentación pertenecen exclusivamente a sus titulares, tal y como se mencionan en cada página. Desde el 01/01/2013, los indicadores de renta variable se calculan con los dividendos netos reinvertidos. Este documento no puede reproducirse ni total ni parcialmente sin la autorización previa de la sociedad gestora. La información contenida en él puede ser parcial y puede modificarse sin previo aviso. No constituye una oferta de suscripción ni un consejo de inversión. El acceso a los Fondos puede ser objeto de restricciones para determinadas personas o en determinados países. Los Fondos no están registrados en Norteamérica ni en Sudamérica. No han sido registrados de conformidad con la US Securities Act of 1933 (ley estadounidense sobre valores). No pueden 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. Los fondos tienen un riesgo de pérdida de capital. Los riesgos y los gastos se describen en el documento de datos fundamentales (KID). El folleto, el KID, los estatutos de la sociedad o el reglamento de gestión y los informes anuales de los Fondos se pueden obtener a través de la página web [www.carmignac.com/es](http://www.carmignac.com/es), mediante solicitud a la sociedad. 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](https://www.carmignac.es/es_ES/informacion-legal). Para España: Los Fondos se encuentran registrados ante la Comisión Nacional del Mercado de Valores de España, con los números 2098. La mención a determinados valores o instrumentos financieros se realiza a efectos ilustrativos, para destacar determinados títulos presentes o que han figurado en las carteras de los Fondos de la gama Carmignac. Ésta no busca promover la inversión directa en dichos instrumentos ni constituye un asesoramiento de inversión. La Gestora no está sujeta a la prohibición de efectuar transacciones con estos instrumentos antes de la difusión de la información. La decisión de invertir en el fondo debe tomarse teniendo en cuenta todas sus características u objetivos descritos en su folleto.

**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 Chapelle - L-1325 Luxembourg - Tel : (+352) 46 70 60 1

Filial de Carmignac Gestion - 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) Luxembourg B 67 549

## COMUNICACIÓN PUBLICITARIA

Consulte el KID/folleto antes de tomar una decisión final de inversión. Para más información, visite [www.carmignac.es](http://www.carmignac.es)