

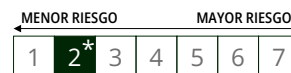
CARMIGNAC CREDIT 2027 F EUR ACC

FONDO DE INVERSIÓN DE DERECHO FRANCÉS



Duración mínima
recomendada de
la inversión:

3 AÑOS



FR0014008223

Weekly factsheet - 02/05/2025

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	0.02
Mes	0.18
Hasta la fecha	1.03

RENTABILIDADES ANUALES (%) (Neta de comisiones)

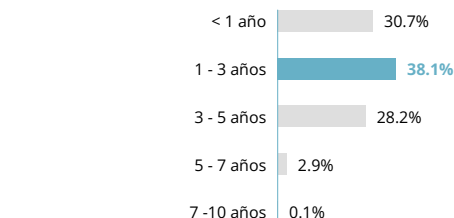
	2024	2023	2022
F EUR Acc	7.67	13.21	1.92

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

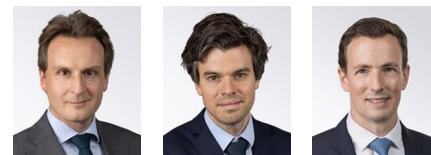
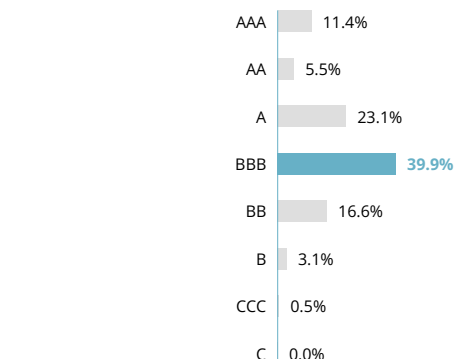
Renta fija	99.4%
Deuda corporativa de países desarrollados	64.1%
Productos de Consumo no Básico	3.5%
Productos de Primera Necesidad	2.5%
Energía	7.3%
Finanzas	40.2%
Health Care	0.6%
Industrials	5.5%
Tecnología de la Información	0.3%
Materiales	1.0%
Bienes raíces	1.2%
Servicios de comunicación	1.2%
Utilities	0.8%
Deuda corporativa de países emergentes	13.1%
Productos de Consumo no Básico	1.1%
Productos de Primera Necesidad	0.4%
Energía	0.9%
Finanzas	9.5%
Health Care	0.2%
Industrials	0.9%
Bienes raíces	0.1%
Servicios de comunicación	0.0%
Utilities	0.0%
Collateralized Loan Obligation (CLO)	22.1%
Renta variable	0.0%
Efectivo, operaciones de tesorería y operaciones sobre derivados	0.6%

DESGLOSE POR VENCIMIENTOS



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

DESGLOSE POR RATING



P. Verlé

A. Deneuve

F. Viros

CIFRAS CLAVE

Sensibilidad	1.9
Yield to Maturity (EUR) ⁽¹⁾	4.3%
Rating Medio	A-
Cupón medio	4.6%
Número de emisores de bonos	274
Número de bonos	396

(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	%
WINTERSHALL DEA FINANCE 2 20/04/2026	Alemania	High Yield	1.6%
NOVO BANCO 09/03/2028	Portugal	Investment grade	1.5%
PERSHING SQUARE HOLDINGS LTD/FUND 1.38% 01/08/2027	Estados Unidos	Investment grade	1.2%
TOTALENERGIES 25/10/2027	Francia	Investment grade	1.2%
BANCO COMERCIAL PORTUGUES 21/10/2028	Portugal	Investment grade	1.2%
ATHENE GLOBAL FUNDING 3.53% 23/02/2027	Estados Unidos	Investment grade	1.1%
RAIFFEISENBANK AS 09/06/2027	República Checa	Investment grade	1.0%
ENI TV 11/02/2027	Noruega	Investment grade	1.0%
WELLS FARGO & CO 2.94% 22/07/2027	Estados Unidos	Investment grade	1.0%
BP CAPITAL MARKETS 22/03/2029	Estados Unidos	Investment grade	0.9%
Total			11.7%

DESGLOSE POR TIPO DE EMPRÉSTITOS - RENTA FIJA

Deuda corporativa de tipo fijo	47.9%
Deuda corporativa de tipo variable	29.3%
Collateralized Loan Obligation (CLO)	22.1%

CARACTERÍSTICAS

Participaciones	Fecha del primer VL	Bloomberg	ISIN	Comisiones de gestión	Costes de entrada ⁽¹⁾	Costes de salida ⁽²⁾	Comisiones de gestión y otros costes administrativos o de funcionamiento ⁽³⁾	Costes de operación ⁽⁴⁾	Comisiones de rendimiento ⁽⁵⁾	Mínimo de suscripción inicial ⁽⁶⁾
F EUR Acc	02/05/2022	CACC2FE FP	FR0014008223	Max. 0.5%	—	—	0.64%	0.12%	—	—

(1) No cobramos comisión de entrada. (2) No cobramos una comisión de salida por este producto. (3) del valor de su inversión al año. Se trata de una estimación basada en los costes reales del último año. (4) 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. (5) No se aplica ninguna comisión de rendimiento a este producto. (6) Consulte el folleto en relación con los importes mínimos de suscripción subsiguientes. El folleto está disponible en el sitio web www.carmignac.com.

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 02/05/2025. **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, 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. 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