CARMIGNAC CREDIT 2029 A EUR YDIS

FONDO DE INVERSIÓN DE DERECHO FRANCÉS

Duración mínima recomendada de la inversión: 5 AÑOS

MENOR RIESGO — MAYOR RIESGO

1	2*	3	4	5	6	7

FR001400KAW2

Weekly factsheet - 02/05/2025

OBJETIVO DE INVERSIÓN

Carmignac Credit 2029 es un Fondo de renta fija a vencimiento que aplica una estrategia de carry sobre los mercados de crédito. Gracias a una rigurosa selección de emisores, un objetivo de rentabilidad predeterminado y una fecha de vencimiento preestablecida**, Carmignac Credit 2029 ofrece a los inversores visibilidad sobre su inversión y diversificación de los riesgos a los que se exponen. El objetivo del Fondo es lograr una rentabilidad anualizada (neta de comisiones de gestión) entre su fecha de creación el 20/10/2023 y su fecha de vencimiento el 28/02/2029, tal y como se define en el folleto para cada clase de participaciones.
El objetivo del Fondo no constituye una promesa de rentabilidad o rendimiento del Fondo, la rentabilidad no está garantizada.

RENTABILIDAD (%) (Neta de comisiones)

Semana	0.02
Mes	-0.11
Hasta la fecha	0.55

RENTABILIDADES ANUALES (%) (Neta de comisiones)

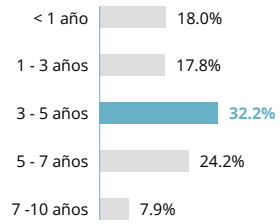
	2024	2023
A EUR Ydis	7.76	5.22

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

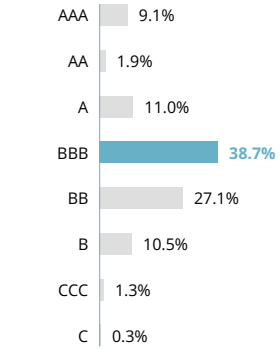
Renta fija	99.9%
Deuda corporativa de países desarrollados	**63.1%**
Productos de Consumo no Básico	4.6%
Productos de Primera Necesidad	3.5%
Energía	8.7%
Finanzas	33.8%
Health Care	0.3%
Industrials	5.4%
Tecnologia de la Informacion	0.5%
Materiales	0.5%
Bienes raíces	3.7%
Servicios de comunicación	0.2%
Utilities	1.8%
Deuda corporativa de países emergentes	**19.8%**
Productos de Consumo no Básico	0.4%
Productos de Primera Necesidad	0.1%
Energía	2.3%
Finanzas	12.9%
Health Care	0.1%
Industrials	1.9%
Materiales	0.4%
Bienes raíces	0.6%
Servicios de comunicación	0.6%
Utilities	0.5%
Bonos Supranacionales	**0.1%**
Collateralized Loan Obligation (CLO)	**16.8%**
Efectivo, operaciones de tesorería y operaciones sobre derivados	0.1%

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. Deneuville

F. Viros

CIFRAS CLAVE

Sensibilidad	3.5
Yield to Maturity (EUR) (1)	5.2%
Rating Medio	BBB
Cupón medio	5.3%
Número de emisores de bonos	243
Número de bonos	316

(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: 31/12
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: 20/10/2023

CLASE DE ACCIONES

Politica de dividendos: Distribución
Fecha del primer VL: 20/10/2023
Divisa de cotización: EUR

GESTOR DEL FONDO

Pierre Verlé desde 20/10/2023
Alexandre Deneuville desde 20/10/2023
Florian Viros desde 20/10/2023

CARMIGNAC
INVESTING IN YOUR INTEREST

* Para la clase de participación Carmignac Credit 2029 A EUR Ydis. 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. ** Consulte 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. El fondo no garantiza la preservación del capital.

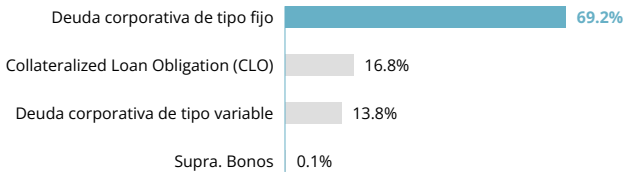
COMUNICACIÓN PUBLICITARIA
Consulte el KID/folleto antes de tomar una decisión final de inversión. Para más información, visite www.carmignac.es

CARMIGNAC CREDIT 2029 A EUR YDIS

PRINCIPALES POSICIONES - RENTA FIJA

Nombre	País	Clasificación	%
MBH BANK NYRT 29/01/2029	Hungría	High Yield	**1.3%**
UNICREDIT 03/12/2032	República Checa	High Yield	**1.3%**
BNP PARIBAS 18/02/2032	Francia	Investment grade	**1.2%**
TOTALENERGIES 19/11/2029	Francia	Investment grade	**1.1%**
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA 25/02/2032	España	Investment grade	**1.1%**
ENI TV 21/01/2034	Noruega	Investment grade	**1.1%**
RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL 15/12/2029	Austria	High Yield	**1.1%**
ERSTE GROUP BANK 15/10/2029	Rumania	Investment grade	**1.1%**
BELFIUS BANK 06/05/2031	Bélgica	Investment grade	**1.0%**
PERSHING SQUARE HOLDINGS LTD/FUND 4.25% 29/03/2030	Estados Unidos	Investment grade	**1.0%**
Total			**11.4%**

DESGLOSE POR TIPO DE EMPRÉSTITOS - RENTA FIJA



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)
A EUR Ydis	20/10/2023	CARCRAE FP	FR001400KAW2	Max. 1%	Max. 1%	—	1.14%	0.13%	20%	—

(1) 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. (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) max. del exceso de rentabilidad, siempre que la rentabilidad desde el inicio del año supere la rentabilidad del indicador de referencia y no deba recuperarse ninguna rentabilidad inferior pasada. El importe real variará en función de lo buenos que sean los resultados de su inversión. La estimación de los costes agregados anterior incluye la media de los últimos 5 años, o desde la creación del producto si se produjo hace menos de 5 años. (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 Fondo se encuentran registrados ante la Comisión Nacional del Mercado de Valores de España, con los números 2203. 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) Luxemburgo B 67 549

CARMIGNAC
INVESTING IN YOUR INTEREST

COMUNICACIÓN PUBLICITARIA

Consulte el KID/folleto antes de tomar una decisión final de inversión. Para más información, visite www.carmignac.es