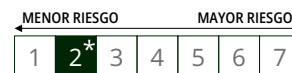


CARMIGNAC CREDIT 2031 F EUR ACC

FONDO DE INVERSIÓN DE DERECHO FRANCÉS



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



FR001400U4U9

Weekly factsheet - 25/07/2025

OBJETIVO DE INVERSIÓN

Carmignac Credit 2031 es un Fondo de renta fija a vencimiento que aplica una estrategia de carry en los mercados de crédito. Gracias a una rigurosa selección de emisores, un objetivo de rentabilidad predeterminado y una fecha de vencimiento preestablecida**, Carmignac Credit 2031 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 31/12/2024 y su fecha de vencimiento el 31/10/2031, 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.

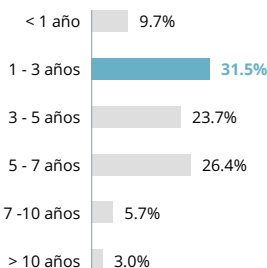
RENTABILIDAD (%) (Neta de comisiones)

Debido a la normativa europea, sólo se nos permite mostrar el rendimiento de la acción durante un periodo mínimo de un año.

ASIGNACIÓN DE ACTIVOS

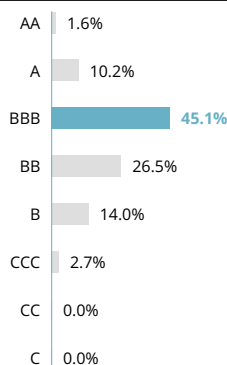
Renta fija	103.7%
Deuda corporativa de países desarrollados	62.5%
Productos de Consumo no Básico	2.8%
Productos de Primera Necesidad	5.5%
Energía	10.7%
Finanzas	30.1%
Health Care	0.6%
Industrials	3.1%
Tecnología de la Información	0.3%
Materiales	0.4%
Bienes raíces	7.4%
Servicios de comunicación	0.8%
Utilities	0.9%
Deuda corporativa de países emergentes	18.1%
Productos de Consumo no Básico	2.6%
Productos de Primera Necesidad	0.7%
Energía	3.7%
Finanzas	5.3%
Health Care	0.2%
Industrials	2.9%
Materiales	0.7%
Bienes raíces	0.7%
Servicios de comunicación	0.7%
Utilities	0.6%
Collateralized Loan Obligation (CLO)	23.1%
Renta variable	0.0%
Efectivo, operaciones de tesorería y operaciones sobre derivados	-3.7%

DESGLOSE POR VENCIMIENTOS



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

DESGLOSE POR RATING



P. Verlé



F. Viros



A. Deneuve

CIFRAS CLAVE

Sensibilidad	3.6
Yield to Maturity (EUR) ⁽¹⁾	5.4%
Rating Medio	BBB-
Cupón medio	5.2%
Número de emisores de bonos	157
Número de bonos	191

(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: 31/12/2024

CLASE DE ACCIONES

Política de dividendos: Capitalización
Fecha del primer VL: 31/12/2024
Divisa de cotización: EUR

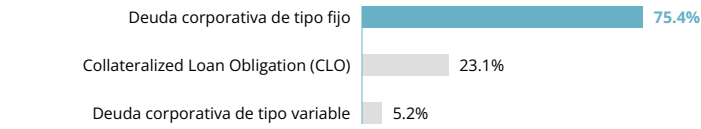
GESTOR DEL FONDO

Pierre Verlé desde 31/12/2024
 Florian Viros desde 31/12/2024
 Alexandre Deneuve desde 31/12/2024

PRINCIPALES POSICIONES - RENTA FIJA

Nombre	País	Clasificación	%
SAMHALLSBYGGNADSBOLAGET I NORDEN HOLDING 1.12% 26/07/2029	Suecia	High Yield	2.6%
BNP PARIBAS 18/02/2032	Francia	Investment grade	1.8%
SOCIETE GENERALE 17/05/2030	Francia	Investment grade	1.8%
BANCO COMERCIAL PORTUGUES 20/12/2031	Portugal	Investment grade	1.7%
FRONERI LUX FINCO 6.00% 15/07/2028	Reino Unido	High Yield	1.6%
AIB GROUP 14/07/2031	Irlanda	High Yield	1.6%
BELFIUS BANK 06/05/2031	Bélgica	Investment grade	1.5%
PERSHING SQUARE HOLDINGS LTD/FUND 4.25% 29/03/2030	Estados Unidos	Investment grade	1.5%
TOTALENERGIES 17/07/2036	Francia	Investment grade	1.5%
WINTERSHALL DEA FINANCE 2 08/05/2030	Alemania	High Yield	1.3%
Total			17.0%

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⁾
F EUR Acc	31/12/2024	CACR31F FP	FR001400U4U9	Max. 0.5%	—	—	0.64%	0.13%	20%	—

(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) 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 25/07/2025. **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 2297. 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