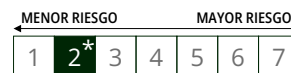


# CARMIGNAC PORTFOLIO CREDIT F CHF ACC HDG

COMPARTIMENTO DE SICAV DE DERECHO LUXEMBURGUÉS

Duración mínima  
recomendada de  
la inversión:

3 AÑOS



LU2020612730

Weekly factsheet - 02/05/2025

## OBJETIVO DE INVERSIÓN

Carmignac Portfolio Credit es un fondo UCIT de renta fija internacional que aplica estrategias de deuda corporativa en todo el mundo. Su estilo flexible y centrado en aprovechar oportunidades permite al Fondo llevar a cabo una asignación sin restricciones y basada en convicciones. El Fondo tiene por objeto batir a su índice de referencia durante un periodo de inversión mínimo recomendado de 3 años.

## RENTABILIDAD (%) (Neta de comisiones)

|                | Fondo | Indicador de referencia |
|----------------|-------|-------------------------|
| Semana         | 0.16  | -0.22                   |
| Mes            | -0.02 | 0.53                    |
| Hasta la fecha | 1.36  | 0.91                    |
| 5 años         | 26.24 | 8.38                    |

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

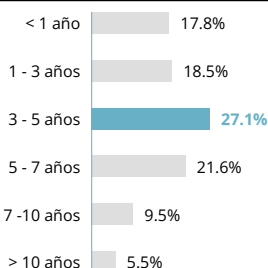
|                         | 2024 | 2023 | 2022   | 2021 | 2020  | 2019 |
|-------------------------|------|------|--------|------|-------|------|
| F CHF Acc Hdg           | 6.21 | 9.00 | -13.09 | 2.98 | 10.43 | 1.71 |
| Indicador de referencia | 5.65 | 9.00 | -13.31 | 0.06 | 2.80  | 0.08 |

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

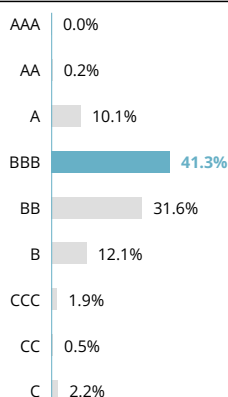
|                                                                  |        |
|------------------------------------------------------------------|--------|
| Renta fija                                                       | 92.5%  |
| Títulos de deuda Soberana de países emergentes                   | 0.1%   |
| Asia                                                             | 0.1%   |
| Deuda corporativa de países desarrollados                        | 65.2%  |
| Productos de Consumo no Básico                                   | 3.4%   |
| Productos de Primera Necesidad                                   | 1.8%   |
| Energía                                                          | 12.1%  |
| Finanzas                                                         | 36.1%  |
| Health Care                                                      | 1.2%   |
| Industrials                                                      | 3.4%   |
| Tecnología de la Información                                     | 0.7%   |
| Materiales                                                       | 0.1%   |
| Bienes raíces                                                    | 4.7%   |
| Servicios de comunicación                                        | 0.1%   |
| Utilities                                                        | 1.5%   |
| Deuda corporativa de países emergentes                           | 18.8%  |
| Productos de Consumo no Básico                                   | 2.1%   |
| Productos de Primera Necesidad                                   | 0.7%   |
| Energía                                                          | 2.8%   |
| Finanzas                                                         | 8.1%   |
| Health Care                                                      | 0.4%   |
| Industrials                                                      | 2.2%   |
| Materiales                                                       | 0.8%   |
| Bienes raíces                                                    | 0.7%   |
| Servicios de comunicación                                        | 0.6%   |
| Utilities                                                        | 0.4%   |
| Bonos Supranacionales                                            | 0.2%   |
| Collateralized Loan Obligation (CLO)                             | 8.2%   |
| Renta variable                                                   | 2.8%   |
| Credit Default Swap                                              | -14.6% |
| Efectivo, operaciones de tesorería y operaciones sobre derivados | 4.7%   |

## DESGLOSE POR VENCIMIENTOS



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

## DESGLOSE POR RATING



P. Verlé



A. Deneuille

## CIFRAS CLAVE

|                                  |      |
|----------------------------------|------|
| Sensibilidad                     | 3.6  |
| Yield to Maturity <sup>(1)</sup> | 6.7% |
| Rating Medio                     | BBB- |
| Cupón medio                      | 6.1% |
| Número de emisores de bonos      | 248  |
| Número de bonos                  | 333  |

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

## PERFIL

### FONDO

**Clasificación SFDR:** Artículo 6  
**Domicilio:** Luxemburgo  
**Tipo de fondo:** UCITS  
**Forma jurídica:** SICAV  
**Nombre de la sicav:** Carmignac Portfolio  
**Cierre del ejercicio fiscal:** 31/12  
**Suscripción/reembolso:** Día hábil  
**Hora límite para el procesamiento de la orden:** antes de las 18:00 h. (CET/CEST)  
**Fecha de lanzamiento del Fondo:** 31/07/2017

### CLASE DE ACCIONES

**Política de dividendos:** Capitalización  
**Fecha del primer VL:** 16/08/2019  
**Divisa de cotización:** CHF

### GESTOR DEL FONDO

Pierre Verlé desde 31/07/2017  
 Alexandre Deneuille desde 31/07/2017

### INDICADOR DE REFERENCIA

75% ICE BofA Euro Corporate index + 25% ICE BofA Euro High Yield index. Reponderato trimestralmente.

PRINCIPALES POSICIONES - RENTA FIJA

| Nombre                                            | País           | Clasificación    | %     |
|---------------------------------------------------|----------------|------------------|-------|
| ENI TV 13/07/2029                                 | Noruega        | Investment grade | 1.3%  |
| TOTALENERGIES 17/07/2036                          | Francia        | Investment grade | 1.2%  |
| ENI TV 21/01/2034                                 | Noruega        | Investment grade | 1.1%  |
| BANCO COMERCIAL PORTUGUES 20/12/2031              | Portugal       | High Yield       | 1.1%  |
| BP CAPITAL MARKETS 22/03/2029                     | Estados Unidos | Investment grade | 1.1%  |
| SAMHALLSBYGGNADSBOLAGET I NORDEN 2.88% 30/10/2026 | Suecia         | High Yield       | 1.0%  |
| BELFIUS BANK 06/05/2031                           | Bélgica        | Investment grade | 0.9%  |
| IWG US FINANCE 6.50% 28/03/2030                   | Suiza          | Investment grade | 0.9%  |
| PARATUS ENERGY SERVICES 9.50% 27/12/2026          | Reino Unido    | High Yield       | 0.9%  |
| FINNAIR OYJ 4.75% 24/02/2029                      | Finlandia      | High Yield       | 0.9%  |
| Total                                             |                |                  | 10.3% |

DESGLOSE POR TIPO DE EMPRÉSTITOS - RENTA FIJA

|                                      |       |
|--------------------------------------|-------|
| Deuda corporativa de tipo fijo       | 76.5% |
| Collateralized Loan Obligation (CLO) | 8.2%  |
| Deuda corporativa de tipo variable   | 7.4%  |
| Supra. Bonos                         | 0.2%  |
| Deuda Soberana de tipo fijo          | 0.1%  |
| Deuda corporativa convertibles       | 0.1%  |

CARACTERÍSTICAS

| Participaciones | Fecha del primer VL | Bloomberg  | ISIN         | Comisiones de gestión | Costes de entrada <sup>(1)</sup> | Costes de salida <sup>(2)</sup> | Comisiones de gestión y otros costes administrativos o de funcionamiento <sup>(3)</sup> | Costes de operación <sup>(4)</sup> | Comisiones de rendimiento <sup>(5)</sup> | Mínimo de suscripción inicial <sup>(6)</sup> |
|-----------------|---------------------|------------|--------------|-----------------------|----------------------------------|---------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------|------------------------------------------|----------------------------------------------|
| F CHF Acc Hdg   | 16/08/2019          | CARUFCH LX | LU2020612730 | Max. 0.6%             | —                                | —                               | 0.8%                                                                                    | 0.34%                              | 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) cuando la clase de acciones supera el indicador de referencia durante el período de rendimiento. También se pagará en caso de que la clase de acciones haya superado el indicador de referencia pero haya tenido un rendimiento negativo. El bajo rendimiento se recupera durante 5 años. La cantidad real variará según el rendimiento de su inversión. La estimación de costos agregados anterior incluye el promedio de los últimos 5 años, o desde la creación del producto si es 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](http://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](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 392. 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.com](http://www.carmignac.com)