



## La gama de crédito de Carmignac se amplía con un nuevo fondo a vencimiento

Lanzamiento de Carmignac Credit 2027

---

Publicado

10 De Mayo De 2022

Longitud

🕒 5 minuto(s) de lectura

---

**Tras la creación de nuestro primer fondo a vencimiento en los mercados de crédito, en 2020, y convencidos de que el entorno actual es favorable a este tipo de estrategia de carry, lanzamos ahora su segunda edición: Carmignac Credit 2027.**

Un entorno propicio



La subida de los tipos de interés registrada en los últimos meses se ha acelerado hasta alcanzar niveles atractivos en los mercados de crédito.



Mientras el entorno de los mercados siga siendo incierto, **optar por una estrategia de carry puede ser una opción adecuada**, ya que combina la diversificación, a través de valores seleccionados de manera rigurosa, y visibilidad, con una indicación de rentabilidad conocida de antemano y una fecha de vencimiento clara<sup>1</sup>.

## Carmignac Credit 2027, en pocas palabras

Gestionado por los expertos en crédito de Carmignac, Carmignac Credit 2027 aplica una estrategia de carry en títulos de emisores privados y públicos. El Fondo aspira a ofrecer **una revalorización del capital invertido 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<sup>1</sup>.

### Una estrategia de carry con opción de reembolso anticipado

En el tercer o cuarto año, los inversores podrán disponer de su capital antes del vencimiento si el Fondo alcanza o supera una rentabilidad que se considere adecuada, tal y como se define en el folleto<sup>1</sup>.

### Un amplio universo de inversión

Carmignac Credit 2027 trata de captar primas de crédito atractivas en todo el mundo, cubriendo al mismo tiempo el riesgo de divisas, con el fin de construir una cartera diversificada y selectiva basada en convicciones sólidas.

### Riesgos decrecientes con el paso del tiempo

Además de la cobertura sistemática del riesgo de divisas, la naturaleza del Fondo permite una disminución del riesgo de tipo de interés a medida que se acerca la fecha de vencimiento.

*El Fondo conlleva un riesgo de pérdida del capital, la rentabilidad no está garantizada.*

La construcción de la cartera se basa en **un análisis profundo de cada oportunidad estudiada** e incluye una estimación conservadora del coste fundamental del riesgo<sup>2</sup>. Este análisis también se utiliza para determinar las condiciones de ejercicio del reembolso anticipado, en particular para calcular la tasa interna de rentabilidad mínima que debe alcanzar el Fondo.

El fondo tiene un periodo de suscripción inicial a partir **del 2 de mayo de 2022 hasta el 30 de junio de 2022**.

## Si desea saber más sobre Carmignac Credit 2027



## Un enfoque de los mercados de crédito que ha demostrado su eficacia

El Fondo se beneficia de la sólida y probada experiencia de su equipo de gestión, que ya está al frente de nuestro primer Fondo con fecha de vencimiento **Carmignac Credit 2025**, lanzado en octubre de 2020, así como de nuestra estrategia de crédito global **Carmignac Portfolio Credit**, lanzada en julio de 2017.

Estas estrategias ya han demostrado su potencial desde sus respectivos lanzamientos:

### Carmignac Credit 2025

*Lanzado el 30/10/2020*

---

**+2,5%**

**Rentabilidad anualizada**

del Fondo

### Carmignac Portfolio Credit

*Lanzado el 31/07/2017*

---

**+6,2%**

**Rentabilidad anualizada**

del Fondo frente al 0,87% de su índice de referencia<sup>3</sup>



Overall Morningstar Rating™

## Las rentabilidades históricas no garantizan rentabilidades futuras.

Fuente: Carmignac, a 01/04/2022. Rentabilidades de las participaciones A EUR Acc. La rentabilidad es neta de comisiones (excluyendo las eventuales comisiones de entrada aplicadas por el distribuidor). La rentabilidad puede variar al alza o a la baja según las fluctuaciones de las divisas debido a las acciones que no están cubiertas frente al riesgo cambiario. La referencia a una clasificación o a un precio no es un indicador fiable de las clasificaciones o precios futuros de estos OIC o de la gestora. Categoría Morningstar: EUR Flexible Bond. Morningstar Rating™: © 2021 Morningstar, Inc - Todos los derechos reservados. Los datos contenidos en el presente documento: pertenecen a Morningstar y/o a sus proveedores de contenido; no podrán reproducirse ni difundirse y no son objeto de ninguna garantía de fiabilidad, exhaustividad o pertinencia. Ni Morningstar ni sus proveedores de contenido se responsabilizarán por los perjuicios o las pérdidas que se deriven del uso de dichos datos.

## Si desea recibir más información:

### Pierre Verlé

Head of Credit, Co-Head of Fixed Income, Fund Manager  
21 años de experiencia, Trabaja en Carmignac desde 2013

#### Fondos

Carmignac Portfolio Credit

Carmignac Credit 2027

Carmignac Credit 2029

Carmignac Credit 2031

### Alexandre Deneuille

Fund Manager  
18 años de experiencia, Trabaja en Carmignac desde 2015

#### Fondos

Carmignac Portfolio Credit

Carmignac Credit 2027

Carmignac Credit 2029

Carmignac Credit 2031

### Florian Viros

Fund Manager  
19 años de experiencia, Trabaja en Carmignac desde 2015

#### Fondos

Carmignac Credit 2027

Carmignac Credit 2029

Carmignac Credit 2031



Equipo de gestión a 02/5/2022. El equipo de gestión puede cambiar durante la vida del Fondo.

(1) 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 tiene un riesgo de pérdida del capital. (2) Coste del riesgo fundamental = cálculo de la probabilidad de impago anualizada x pérdida en caso de impago. (3) Índice de referencia: 75% ICE BofA Euro Corporate Index, 25% ICE BofA Euro High Yield Index. Con reinversión de cupones. Ajustado trimestralmente.

## Carmignac Credit 2027 A EUR Acc

ISIN: FR00140081Y1

Duración mínima  
recomendada de la  
inversión



### 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.

**GESTION 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.

## Carmignac Portfolio Credit A EUR Acc

ISIN: LU1623762843

Duración mínima  
recomendada de la  
inversión



### 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.

*Consulte la lista exhaustiva de riesgos en el folleto del Fondo.*

Fuente: Carmignac a 02/05/2022. Esto es una comunicación publicitaria. Este documento no puede reproducirse ni total ni parcialmente sin la autorización previa de la sociedad gestora. No constituye una oferta de suscripción ni un consejo de inversión. La información contenida en él puede ser parcial y puede modificarse sin previo aviso. Las rentabilidades históricas no garantizan rentabilidades futuras. La rentabilidad es neta de comisiones (excluyendo las eventuales comisiones de entrada aplicadas por el distribuidor). Carmignac Credit 2027 es un fondo común de derecho francés (FCP) conforme a la directiva UCITS. El acceso al Fondo puede ser objeto de restricciones para determinadas personas o en determinados países. El Fondo no está registrado en Norteamérica ni en Sudamérica. No ha sido registrado de conformidad con la US Securities Act of 1933 (ley estadounidense sobre valores). No puede 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. El fondo tiene un riesgo de pérdida de capital. Los riesgos y los gastos se describen en el documento de datos fundamentales para el inversor (DFI). El folleto, el DFI, los estatutos de la sociedad o el reglamento de gestión y los informes anuales del Fondo se pueden obtener a través de la página web [www.carmignac.es](http://www.carmignac.es), mediante solicitud a la sociedad. Antes de la suscripción, se debe hacer entrega al suscriptor del DFI y una copia del último informe anual. El Fondo se encuentra registrado ante la Comisión Nacional del Mercado de Valores de España, con el número 2098. 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 (párrafo 6): [https://www.carmignac.es/es\\_ES/article-page/informacion-legal-1759](https://www.carmignac.es/es_ES/article-page/informacion-legal-1759).