



CARMIGNAC CREDIT 2029

CONOZCA UNA NUEVA DIMENSIÓN PARA SUS AHORROS

LOS TIEMPOS HAN CAMBIADO HAY OTRA FORMA DE AHORRAR

An hourglass with blue sand is positioned on a beach of dark, smooth pebbles. The hourglass is made of dark wood and glass, with the sand flowing from the top bulb to the bottom. The background is a soft-focus view of the ocean and sky, suggesting a sunset or sunrise.

En la coyuntura inflacionista actual, mantener su capital en efectivo o depositado en su cuenta bancaria puede conllevar pérdidas en términos reales con el paso del tiempo. Jubilación, educación o viajar... Independientemente de sus motivos para ahorrar, ahora existe otra forma alternativa de acumular capital para poder cumplir sus objetivos. En Carmignac, nuestros expertos en inversión le proponen una solución de inversión con la que su patrimonio podría revalorizarse a largo plazo.

CARMIGNAC CREDIT 2029 UNA FORMA DE AHORRO MÁS EFICAZ

En este entorno inflacionista, los inversores que busquen rentabilidades más atractivas podrían desear alejarse de los productos financieros tradicionales. La renta fija puede tener sentido desde el punto de vista del perfil rentabilidad/riesgo, pero ¿cómo puede un ahorrador saber en qué bono invertir y cómo pueden estos instrumentos diversificar sus riesgos adecuadamente? Otras inversiones, como aquellas en activos inmobiliarios, tienen sus ventajas, pero implican compromisos a largo plazo y los horizontes de retribución son inciertos, lo que bloquea su capital y dificulta la planificación.

Para solucionarlo, hemos desarrollado Carmignac Credit 2029, un fondo a vencimiento que invierte en deuda corporativa a escala mundial y busca incrementar el valor de su cartera durante el periodo que se extiende desde su fecha de lanzamiento, el 20/10/2023, y su fecha de vencimiento, el 28/02/2029, con un objetivo de rentabilidad predeterminado.



**DESCUBRA CÓMO
CARMIGNAC CREDIT 2029
PUEDE MEJORAR
SU PERSPECTIVA DE
INVERSIÓN**



Consulte la página 6 si desea información adicional sobre el objetivo del Fondo o consulte el folleto del Fondo. El objetivo no constituye una promesa de rentabilidad o rendimiento, la rentabilidad no está garantizada. El Fondo presenta un riesgo de pérdida de capital.

DIVERSIFICACIÓN PARA DIVERSIFICAR LOS RIESGOS

Carmignac Credit 2029 ha sido concebido específicamente para abordar las necesidades de los inversores que buscan una solución de inversión que tenga por objetivo lograr rentabilidad y diversificar riesgos. El Fondo aspira a ofrecer una revalorización del capital invertido al vencimiento⁽¹⁾.



El Fondo invierte de forma selectiva en un amplio abanico de empresas. Así, el objetivo es garantizar la calidad, diversificar su inversión y contribuir a reducir el riesgo. Es una opción más segura que concentrar todas sus inversiones en una o dos empresas.

El saber no ocupa

El Fondo invierte en los mercados mundiales de crédito, que incluyen principalmente bonos emitidos por compañías para captar capital. Estas empresas tienen la obligación contractual de abonar intereses cada año y reembolsar el importe prestado al vencimiento.

Existe el riesgo de que el emisor pueda incurrir en impago. En ese caso, el valor de los bonos podría disminuir y conllevar una caída del valor liquidativo del Fondo.

VISIBILIDAD PARA AYUDARLE A PLANIFICAR

El objetivo del Fondo, con vencimiento fijo en 2029, es lograr una rentabilidad anualizada desde su fecha de creación hasta su vencimiento superior a 4,22% para las clases A EUR Acc y A EUR Ydis⁽¹⁾. Al respetar las condiciones de inversión, tiene a su disposición todos los elementos para ayudarle a planificar sus proyectos.

4,22%

Objetivo de rentabilidad
anualizada⁽¹⁾

Carmignac Credit 2029 está concebido para ser un sencillo primer paso hacia la inversión, al mismo tiempo que le ofrece visibilidad sobre sus objetivos de inversión.

El Fondo tiene un riesgo de pérdida del capital.

(1) Consulte la página 6 si desea información adicional sobre el objetivo del Fondo o consulte el folleto del Fondo. Objetivo de rentabilidad anualizada neta de comisiones de gestión.

EXPERIENCIA PARA DAR RESPUESTA A SUS NECESIDADES

La gestión de Carmignac Credit 2029 la hace nuestro equipo de deuda corporativa sumamente experimentado, que se beneficia de los amplios recursos de nuestro equipo de gestión en su conjunto. Nuestros expertos en deuda corporativa analizan el mundo en busca de los candidatos adecuados en los que invertir con un objetivo en mente: cumplir los objetivos de los inversores de la mejor forma posible.



No todas las empresas que analizamos cumplen nuestros estrictos criterios para su inclusión en la cartera. Analizamos las oportunidades de inversión adecuadas para que usted no tenga que hacerlo.

PUNTOS CLAVE



DIVERSIFICACIÓN

El Fondo invierte en un amplio abanico de empresas seleccionadas por nuestros expertos, lo que diversifica el riesgo.



VISIBILIDAD

Fecha de vencimiento definida y objetivo de rentabilidad establecido para ayudarle a planificar con mayor claridad.



EXPERIENCIA

Un Fondo diseñado y gestionado por los expertos en deuda corporativa de Carmignac.



Consulte la página 6 si desea información adicional sobre el objetivo del Fondo o consulte el folleto del Fondo. El objetivo no constituye una promesa de rentabilidad o rendimiento, la rentabilidad no está garantizada. El Fondo presenta un riesgo de pérdida de capital.

El momento idóneo para el contexto actual

Consideramos que la coyuntura de mercado actual⁽²⁾ resulta propicia para realizar este tipo de inversión.

**HA LLEGADO LA HORA DE REVALORIZAR SUS AHORROS.
HA LLEGADO EL MOMENTO DE CONSIDERAR CARMIGNAC CREDIT 2029.**

Si desea más información, visite la página web www.carminac.com

(2) A fecha de lanzamiento del Fondo.

CARMIGNAC CREDIT 2029

Duración mínima recomendada de la inversión:

5 años



Clasificación SFDR**

ARTÍCULO 8

- **Fecha de lanzamiento:** 20/10/2023
- **Universo de inversión:** mercados mundiales de crédito. El riesgo de divisas se cubre de forma sistemática.
- **Objetivo:** el objetivo de gestión del Fondo es ofrecer una rentabilidad anualizada neta de comisiones de gestión entre la fecha de creación del Fondo (20/10/2023) y la fecha de vencimiento (28/02/2029) superior a 4,22% para las clases A EUR Acc y A EUR Ydis.

Este objetivo se basa en la materialización de las hipótesis de mercado formuladas por la sociedad gestora (probabilidad de impago, tasa de recuperación, ejercicio de opciones de reembolso anticipado, amortización, costes de cobertura, etc.) en el momento de la creación del Fondo y solo es válido en caso de suscribirlo en ese momento. En caso de suscripción posterior, la rentabilidad dependerá de las condiciones de mercado imperantes en ese momento, que no pueden preverse y, por tanto, podrían dar lugar a una rentabilidad diferente. Las hipótesis de mercado utilizadas por la sociedad gestora pueden quedar invalidadas, lo que reduciría la rentabilidad del Fondo por debajo de su objetivo. Este objetivo de gestión no constituye en ningún caso una promesa de rendimiento o de rentabilidad del Fondo; la rentabilidad no está garantizada.

Esta rentabilidad anualizada, generada principalmente mediante una estrategia de carry en bonos, se expresa neto de comisiones de gestión y tiene en cuenta la estimación de los posibles costes de cobertura cambiaria, los pagos calculados por la sociedad gestora o las posibles pérdidas de capital incurridas al revender determinados instrumentos antes de su vencimiento.

La cartera se compondrá, en gran medida, de bonos (incluidos bonos contingentes convertibles hasta un límite del 15% del activo neto), así como de instrumentos de titulización (hasta el 40% del activo neto) y de derivados de crédito («credit default swaps» hasta el 20% del activo neto). El Fondo no está sujeto a ninguna limitación de distribución entre emisores privados y públicos. Por lo tanto, el Fondo estará expuesto a los mercados de crédito y de tipos de interés, incluidos los países no pertenecientes a la OCDE (entre ellos los mercados emergentes), hasta un límite del 30% del activo neto hasta la fase de liquidación. La calificación media de la cartera es BBB- o superior (grado de inversión o «investment grade»).

El Fondo es un OICVM de gestión activa. La composición de la cartera se deja a la discreción del gestor financiero, sin perjuicio del cumplimiento del objetivo de gestión y la política de 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 presenta un riesgo de pérdida de capital.**

Consulte el folleto del Fondo para ver la lista exhaustiva de riesgos.

COMPOSICIÓN DE LOS COSTES - Para las clases A EUR Acc y A EUR Ydis

Costes únicos de entrada o salida	
Costes de entrada	1,00% del importe que pagará usted al realizar esta inversión. Se trata de la cantidad máxima que se le cobrará. La persona que le venda el producto le comunicará cuánto se le cobrará realmente. No cobramos comisión de entrada.
Costes de salida	0,00% de su inversión antes de que se le pague. No cobramos una comisión de salida por este producto.
Costes corrientes detraídos cada año	
Comisiones de gestión y otros costes administrativos o de funcionamiento	1,14% del valor de su inversión al año. Se trata de una estimación.
Costes de operación	0,16% 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.
Costes accesorios detraídos en condiciones específicas	
Comisiones de rendimiento	20,00% max. del exceso de rentabilidad cuando la clase supere su objetivo de rentabilidad anualizado de 4,22% durante el periodo de rentabilidad. La rentabilidad inferior se recupera en 5 años. El importe real variará en función de la rentabilidad de su inversión. Los costes agregados estimados que figuran más arriba incluyen la media de los últimos 5 años, o desde el inicio si son menos de 5 años.

*Escala de riesgo KID (Documento de datos fundamentales). El riesgo 1 no significa una inversión libre de riesgo. Este indicador puede cambiar con el tiempo.
**Reglamento de divulgación sobre sostenibilidad (SFDR) 2019/2088. Para más información, visite: <https://eur-lex.europa.eu/eli/reg/2019/2088/oj?locale=es>.
VALOR LIQUIDATIVO: El valor liquidativo representa el precio de una participación en un Fondo en un momento determinado. **INVESTMENT GRADE:** Se trata de una obligación o instrumento de deuda con una calificación que oscila entre AAA y BBB-, otorgada por las agencias de calificación, que indica un riesgo de impago relativamente bajo en términos generales.

COMUNICACIÓN PUBLICITARIA - Consulte el KID/folleto antes de tomar una decisión final de inversión.

Fuente: Carmignac, a 20/10/2023. Este artículo 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. La referencia a una clasificación o un precio no es indicativa de clasificaciones o precios futuros de estas LIC o de la sociedad gestora. Las rentabilidades pasadas no garantizan necesariamente los resultados futuros. Las rentabilidades se expresan netas de gastos (salvo los gastos de entrada aplicables pagaderos al distribuidor). La rentabilidad podría aumentar o descender debido a las fluctuaciones de los tipos de cambio. La decisión de invertir en el fondo debe tomarse teniendo en cuenta todas sus características u objetivos descritos en su folleto. Carmignac Credit 2029 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 KID (Documento de datos fundamentales). El folleto, el KID, 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, mediante solicitud a la sociedad. Antes de la suscripción, se debe hacer entrega al suscriptor del KID 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 2203. 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 "Un resumen de los derechos de los inversores"): https://www.carmignac.es/es_ES/article-page/informacion-legal-1759.

Carmignac Gestion - 24 place Vendôme - 75001 Paris. Tel: (+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) Paris 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 (R.C.) Luxemburgo B 67 549.

 **CARMIGNAC**
INVESTING IN YOUR INTEREST