CARMIGNAC PORTFOLIO CREDIT F EUR ACC

COMPARTIMENTO DE SICAV DE DERECHO LUXEMBURGUÉS

Duración mínima recomendada de la inversión: 3 AÑOS

MENOR RIESGO						MAYOR RIESGO
1	2*	3	4	5	6	7

LU1932489690

Weekly factsheet - 17/04/2025

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	1.00	0.84
Mes	-0.59	0.73
Hasta la fecha	1.24	0.70
5 años	33.66	9.29

RENTABILIDADES ANUALES (%) (Neta de comisiones)

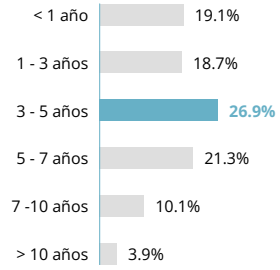
	2024	2023	2022	2021	2020	2019
F EUR Acc	8.59	10.94	-12.73	3.36	10.83	20.91
Indicador de referencia	5.65	9.00	-13.31	0.06	2.80	7.50

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

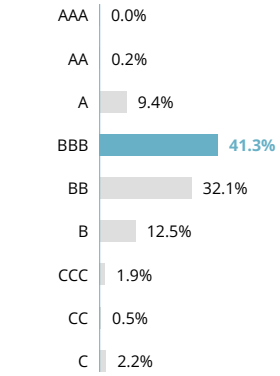
Renta fija	88.5%
Deuda corporativa de países desarrollados	**61.5%**
Productos de Consumo no Básico	3.3%
Productos de Primera Necesidad	1.4%
Energía	11.8%
Finanzas	33.4%
Health Care	1.3%
Industrials	3.5%
Tecnologia de la Informacion	0.4%
Materiales	0.1%
Bienes raíces	4.6%
Servicios de comunicación	0.1%
Utilities	1.5%
Deuda corporativa de países emergentes	**18.4%**
Productos de Consumo no Básico	2.1%
Productos de Primera Necesidad	0.8%
Energía	2.2%
Finanzas	8.1%
Health Care	0.4%
Industrials	2.3%
Materiales	0.8%
Bienes raíces	0.8%
Servicios de comunicación	0.6%
Utilities	0.4%
Bonos Supranacionales	**0.2%**
Collateralized Loan Obligation (CLO)	**8.4%**
Renta variable	2.8%
Credit Default Swap	-15.1%
Efectivo, operaciones de tesorería y operaciones sobre derivados	8.7%

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. Deneuville

CIFRAS CLAVE

Sensibilidad	3.4
Yield to Maturity (1)	6.8%
Rating Medio	BBB-
Cupón medio	6.1%
Número de emisores de bonos	238
Número de bonos	320

(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

Politica de dividendos: Capitalización
Fecha del primer VL: 31/12/2018
Divisa de cotización: EUR

GESTOR DEL FONDO

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

INDICADOR DE REFERENCIA

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

CARMIGNAC
INVESTING IN YOUR INTEREST

* Para la clase de participación Carmignac Portfolio Credit F EUR Acc. 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.

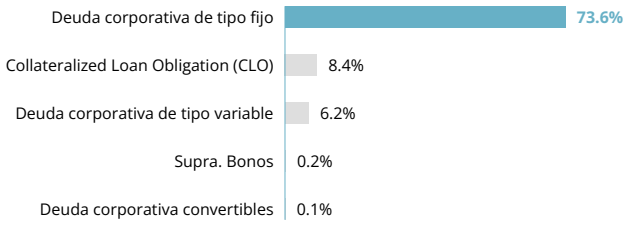
COMUNICACIÓN PUBLICITARIA
Consulte el KID/folleto antes de tomar una decisión final de inversión. Para más información, visite www.carmignac.com

CARMIGNAC PORTFOLIO CREDIT F EUR ACC

PRINCIPALES POSICIONES - RENTA FIJA

Nombre	País	Clasificación	%
ENI TV 13/07/2029	Italia	Investment grade	**1.3%**
TOTALENERGIES 17/07/2036	Francia	Investment grade	**1.2%**
ENI TV 21/01/2034	Italia	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	**1.0%**
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			**10.5%**

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	31/12/2018	CARUFEA LX	LU1932489690	Max. 0.6%	—	—	0.8%	0.25%	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.

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 17/04/2025. **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 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) 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.com