CARMIGNAC CREDIT 2027 F EUR ACC

FUNDO DE INVESTIMENTO ABERTO FRANCÊS (FCP)

Horizonte de investimento mínimo recomendado: 3 ANOS

RISCO MAIS BAIXO						RISCO MAIS ELEVADO
1	2*	3	4	5	6	7

FR0014008223

Weekly factsheet - 02/05/2025

OBJETIVO DE INVESTIMENTO

O Carmignac Credit 2027 é um fundo com vencimento fixo, que implementa uma estratégia de carry através de emissões privadas ou públicas.
O Fundo beneficia da experiência sólida e comprovada da sua equipa de gestão e de um processo de investimento disciplinado que permite uma seleção rigorosa dos títulos detidos em carteira.
O Carmignac Credit 2027 procura oferecer uma apreciação do capital investido em linha com a sua estratégia de carry ao longo de um horizonte de 5 anos, permitindo que os investidores beneficiem de um vencimento antecipado se a taxa interna de retorno do Fundo atingir um dos limiares definidos no prospeto antes do termo. O objetivo de gestão difere segundo a categoria de unidades subscritas.

DESEMPENHO (%) (Líquido de comissões)

Semana	0.02
Mês	0.18
Início do exercício	1.03

DESEMPENHO ANUAL (%) (Líquido de comissões)

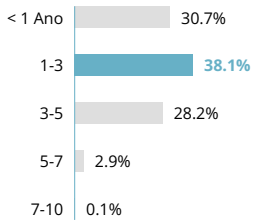
	2024	2023	2022
F EUR Acc	7.67	13.21	1.92

O desempenho passado não é necessariamente um indicador do desempenho futuro. Os desempenhos são líquidos de comissões (excluindo eventuais comissões de subscrição cobradas pelo distribuidor).

COMPOSIÇÃO DA CARTEIRA

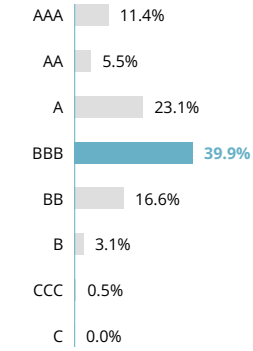
Obrigações	99.4%
Obrigações de Empresas de Países Desenvolvidos	**64.1%**
Bens de Luxo	3.5%
Bens Essenciais	2.5%
Energia	7.3%
Setor financeiro	40.2%
Cuidados de saúde	0.6%
Indústrias	5.5%
Tecnologias de Informação	0.3%
Materiais	1.0%
Imobiliário	1.2%
Serviços de comunicação	1.2%
Serviços de utilidade pública	0.8%
Obrigações de Empresas de Mercados Emergentes	**13.1%**
Bens de Luxo	1.1%
Bens Essenciais	0.4%
Energia	0.9%
Setor financeiro	9.5%
Cuidados de saúde	0.2%
Indústrias	0.9%
Imobiliário	0.1%
Serviços de comunicação	0.0%
Serviços de utilidade pública	0.0%
Collateralized Loan Obligation (CLO)	**22.1%**
Ações	0.0%
Caixa, Equivalentes de Caixa e Operações com Derivados	0.6%

DISTRIBUIÇÃO POR MATURIDADE



As datas de vencimento baseiam-se na data de mobilização seguinte, quando disponível.

DISTRIBUIÇÃO POR NOTAÇÃO



P. Verlé

A. Deneuville

F. Viros

FIGURAS CHAVE

Duração Modificada	1.9
Yield to Maturity (EUR) (1)	4.3%
Classificação Media	A-
Cupão médio	4.6%
N.º de Emitentes de Obrigações	274
Número de Obrigações	396

(1) Calculado ao nível do balde de rendimento fixo.

PERFIL

FUNDO

Classificação SFDR: Artigo 8
Domicílio: França
Tipo de Fundo: UCITS
Natureza Jurídica: FCP
Fim do Exercício: 30/06
Subscrição/Resgate: Diariamente
Prazo Limite para a Colocação da Ordem: Antes das 13:00h00(CET/CEST)
Data de Lançamento do Fundo: 02/05/2022

CATEGORIA DE ACÇÕES

Política de Dividendos: Acumulação
Data do 1.º VPL: 02/05/2022
Moeda de Base: EUR

GESTOR DO FUNDO

Pierre Verlé após 02/05/2022
Alexandre Deneuville após 02/05/2022
Florian Viros após 02/05/2022

CARMIGNAC
INVESTING IN YOUR INTEREST

* Para a unidade de participação Carmignac Credit 2027 F EUR Acc. Escala de Risco do KID (documentos de informação fundamental). O risco 1 não significa um investimento isento de risco. Este indicador pode variar ao longo do tempo.

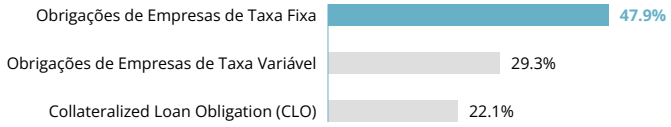
COMUNICAÇÃO PROMOCIONAL
Consulte o documento de informação fundamental/prospeto antes de tomar quaisquer decisões de investimento finais. Para mais informações visite www.carmignac.pt

CARMIGNAC CREDIT 2027 F EUR ACC

DEZ PRINCIPAIS - OBRIGAÇÕES

Nome	País	Notação	%
WINTERSHALL DEA FINANCE 2 20/04/2026	Alemanha	Rendimento Elevado	**1.6%**
NOVO BANCO 09/03/2028	Portugal	Grau de Investimento	**1.5%**
PERSHING SQUARE HOLDINGS LTD/FUND 1.38% 01/08/2027	EUA	Grau de Investimento	**1.2%**
TOTALENERGIES 25/10/2027	França	Grau de Investimento	**1.2%**
BANCO COMERCIAL PORTUGUES 21/10/2028	Portugal	Grau de Investimento	**1.2%**
ATHENE GLOBAL FUNDING 3.53% 23/02/2027	EUA	Grau de Investimento	**1.1%**
RAIFFEISENBANK AS 09/06/2027	República Checa	Grau de Investimento	**1.0%**
ENI TV 11/02/2027	Noruega	Grau de Investimento	**1.0%**
WELLS FARGO & CO 2.94% 22/07/2027	EUA	Grau de Investimento	**1.0%**
BP CAPITAL MARKETS 22/03/2029	EUA	Grau de Investimento	**0.9%**
Total			**11.7%**

DISTRIBUIÇÃO POR RENDIMENTO FIXO



CARACTERÍSTICAS

Classe de Ações	Data do 1.º VPL	Bloomberg	ISIN	Comissão de Gestão	Custos de entrada (1)	Custos de saída (2)	Comissões de gestão e outros custos administrativos ou operacionais (3)	Custos de transação (4)	Comissões de desempenho (5)	Montante Mínimo de Subscrição Inicial (6)
F EUR Acc	02/05/2022	CACC2FE FP	FR0014008223	Max. 0.5%	—	—	0.64%	0.12%	—	—

(1) Não cobramos uma comissão de subscrição. (2) Não cobramos uma comissão de saída para este produto. (3) O impacto dos custos que suportamos anualmente pela gestão dos seus investimentos e outras comissões administrativas. Esta é uma estimativa baseada nos custos efetivos ao longo do último ano. (4) O impacto dos custos inerentes às nossas operações de compra e de venda de investimentos subjacentes ao produto. (5) Não existe comissão de desempenho para este produto. (6) Consulte o prospeto para mais informações sobre os valores mínimos de subscrição subsequente. O prospeto está disponível no site: www.carmignac.com.

QUAIS SÃO OS RISCOS?

CRÉDITO: O risco de crédito consiste no risco de incumprimento do emitente. **TAXA DE JURO:** O risco de taxa de juro resulta na diminuição do valor patrimonial líquido no caso de variações nas taxas de juro. **LIQUIDEZ:** As distorções temporárias do mercado podem influenciar as condições de avaliação em que o Fundo pode ser levado a liquidar, iniciar ou modificar as suas posições. **GESTÃO DISCRICIONÁRIA:** Previsões de alterações nos mercados financeiros feitas pela Sociedade Gestora surtem um efeito direto sobre o desempenho do Fundo, o qual depende das ações selecionadas.

Este fundo não tem capital garantido.

INFORMAÇÃO LEGAL IMPORTANTE

Fonte: Carmignac a 02/05/2025. **Este documento destina-se a clientes profissionais.** Copyright: Os dados publicados nesta apresentação pertencem exclusivamente aos seus proprietários, tal como mencionado em cada página. Desde 01/01/2013, os indicadores de referência de índices de ações são calculados com base em dividendos líquidos reinvestidos. O presente documento não pode ser total ou parcialmente reproduzido sem autorização prévia da sociedade gestora. O presente documento não constitui qualquer oferta de subscrição nem consultoria de investimento. O acesso ao Fundo pode estar sujeito a restrições no que diz respeito a determinadas pessoas ou países. O Fundo não está registado na América do Norte, na América do Sul, na Ásia, nem no Japão. Os Fundos estão registados em Singapura como um organismo estrangeiro restrito (apenas para clientes profissionais). O Fundo não foi registado nos termos da US Securities Act de 1933. O Fundo não pode ser oferecido ou vendido, direta ou indiretamente, por conta ou em nome de uma Pessoa dos EUA, conforme definição dada no Regulamento S dos EUA e/ou na FATCA. O Fundo apresenta um risco de perda do capital. Os riscos e comissões encontram-se descritos no KID (documento de informação fundamental). Os respetivos prospetos, KID e relatórios anuais do Fundo poderão ser encontrados em www.carmignac.com ou solicitados à Sociedade Gestora. O KID deve ser disponibilizado ao subscritor antes da subscrição. Em Portugal, os Fundos são registados junto da Comissão do Mercado de Valores Mobiliários (CMVM). Os respetivos prospetos, KIID e relatórios anuais do Fundo poderão ser encontrados em www.carmignac.com, www.fundinfo.com e www.morningstar.pt ou solicitados à Carmignac Gestion Luxembourg, Citylink, 7 rue de la Chapelle L-1325 Luxemburgo. A referência a determinados títulos e instrumentos financeiros serve para fins ilustrativos para destacar ações incluídas, ou que já o tenham sido, em carteiras de fundos da gama Carmignac. Não se destina a promover o investimento direto nesses instrumentos, nem constitui consultoria de investimento. A Sociedade Gestora não está sujeita à proibição de negociação destes instrumentos antes de emitir qualquer comunicação. As carteiras dos fundos Carmignac estão sujeitas a alterações sem aviso prévio. A decisão de investir no fundo promovido deve ter em conta todas as características ou objetivos do fundo promovido, tal como descritos no respetivo prospeto.

CARMIGNAC GESTION, 24, place Vendôme - F-75001 Paris - Tel: (+33) 01 42 86 53 35
Sociedade gestora de patrimónios aprovada pela AMF
Sociedade Anónima de capital aberto com um capital social de 13.500.000 € - RCS de Paris B 349 501 676
CARMIGNAC GESTION Luxembourg, - City Link - 7, rue de la Chapelle - L-1325 Luxemburgo - Tel: (+352) 46 70 60 1
Filial da Carmignac Gestion - Sociedade gestora de fundos de investimento aprovada pela CSSF
Sociedade Anónima de capital aberto com um capital social de 23.000.000 € - RCS do Luxemburgo B 67 549

CARMIGNAC
INVESTING IN YOUR INTEREST

COMUNICAÇÃO PROMOCIONAL

Consulte o documento de informação fundamental/prospeto antes de tomar quaisquer decisões de investimento finais. Para mais informações visite www.carmignac.pt