

# CARMIGNAC CREDIT 2031 F EUR YDIS

FUNDO DE INVESTIMENTO ABERTO FRANCÊS (FCP)

O período de investimento recomendado é desde a data de lançamento até à data de vencimento, ou seja, 31 de outubro de 2031.



FR001400U4V7

Weekly factsheet - 23/05/2025

## OBJETIVO DE INVESTIMENTO

O Carmignac Credit 2031 é um Fundo de obrigações com vencimento determinado que implementa uma estratégia de carry nos mercados de crédito. Graças a uma seleção rigorosa dos emitentes, um objetivo de performance pré-determinado e uma data de maturidade predeterminada\*\*, o Carmignac Credit 2031 oferece aos investidores visibilidade sobre os seus investimentos e a diversificação dos riscos aos quais estão expostos. O Fundo tem um objetivo de desempenho anualizado alvo (líquido de comissões de gestão) entre a sua data de criação (31/12/2024) e a sua data de vencimento (31/10/2031), encontrando-se este definido no prospeto para cada categoria de unidades de participação. O objetivo do Fundo não constitui qualquer promessa de retorno ou de desempenho do Fundo, pelo que o desempenho não é garantido.

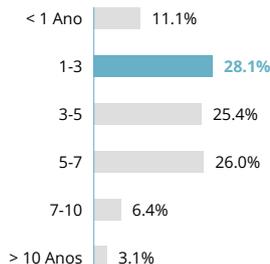
## DESEMPENHO (%) (Líquido de comissões)

Devido aos regulamentos europeus, só podemos apresentar o desempenho das ações durante um período mínimo de um ano.

## COMPOSIÇÃO DA CARTEIRA

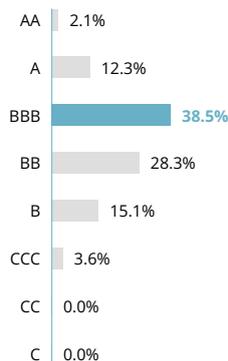
Obrigações	102.0%
Obrigações de Empresas de Países Desenvolvidos	62.5%
Bens de Luxo	3.4%
Bens Essenciais	2.5%
Energia	10.1%
Setor financeiro	32.8%
Cuidados de saúde	0.1%
Indústrias	4.0%
Tecnologias de Informação	0.4%
Imobiliário	7.9%
Serviços de utilidade pública	1.4%
Obrigações de Empresas de Mercados Emergentes	20.7%
Bens de Luxo	2.0%
Bens Essenciais	0.9%
Energia	4.7%
Setor financeiro	4.5%
Cuidados de saúde	1.2%
Indústrias	3.0%
Materiais	1.7%
Imobiliário	0.9%
Serviços de comunicação	1.0%
Serviços de utilidade pública	0.8%
Collateralized Loan Obligation (CLO)	18.8%
Ações	0.0%
Caixa, Equivalentes de Caixa e Operações com Derivados	-2.1%

## DISTRIBUIÇÃO POR MATURIDADE



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

## DISTRIBUIÇÃO POR NOTAÇÃO



P. Verlé

F. Viros

A. Deneuveille

## FIGURAS CHAVE

Duração Modificada	3.8
Yield to Maturity (EUR) <sup>(1)</sup>	5.8%
Classificação Media	BBB-
Cupão médio	5.8%
N.º de Emitentes de Obrigações	132
Número de Obrigações	151

(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:** 31/12  
**Subscrição/Resgate:** Diariamente  
**Prazo Limite para a Colocação da Ordem:** Antes das 13:00h00(CET/CEST)  
**Data de Lançamento do Fundo:** 31/12/2024

### CATEGORIA DE AÇÕES

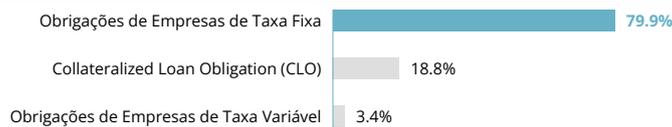
**Política de Dividendos:** Distribuição  
**Data do 1.º VPL:** 31/12/2024  
**Moeda de Base:** EUR

### GESTOR DO FUNDO

Pierre Verlé após 31/12/2024  
 Florian Viros após 31/12/2024  
 Alexandre Deneuveille após 31/12/2024

**CARMIGNAC CREDIT 2031 F EUR YDIS****DEZ PRINCIPAIS - OBRIGAÇÕES**

Nome	País	Notação	%
SAMHALLSBYGGNADSBOLAGET I NORDEN HOLDING 1.12% 26/07/2029	Suécia	Rendimento Elevado	3.4%
BNP PARIBAS 18/02/2032	França	Grau de Investimento	2.4%
SOCIETE GENERALE 17/05/2030	França	Grau de Investimento	2.3%
BANCO COMERCIAL PORTUGUES 20/12/2031	Portugal	Grau de Investimento	2.2%
AIB GROUP 14/07/2031	Irlanda	Rendimento Elevado	2.1%
BELFIUS BANK 06/05/2031	Bélgica	Grau de Investimento	1.9%
PERSHING SQUARE HOLDINGS LTD/FUND EUA 4.25% 29/03/2030		Grau de Investimento	1.9%
TOTALENERGIES 17/07/2036	França	Grau de Investimento	1.9%
IWG US FINANCE 5.12% 14/02/2032	Suíça	Grau de Investimento	1.6%
IWG US FINANCE 6.50% 28/03/2030	Suíça	Grau de Investimento	1.4%
<b>Total</b>			<b>21.2%</b>

**DISTRIBUIÇÃO POR RENDIMENTO FIXO****CARACTERÍSTICAS**

Classe de Ações	Data do 1.º VPL	Bloomberg	ISIN	Comissão de Gestão	Custos de entrada <sup>(1)</sup>	Custos de saída <sup>(2)</sup>	Comissões de gestão e outros custos administrativos ou operacionais <sup>(3)</sup>	Custos de transação <sup>(4)</sup>	Comissões de desempenho <sup>(5)</sup>	Montante Mínimo de Subscrição Inicial <sup>(6)</sup>
F EUR Ydis	31/12/2024	CAMCRFE FP	FR001400U4V7	Max. 0.5%	—	—	0.64%	0.13%	20%	—

(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 venda de investimentos subjacentes ao produto. (5) O montante efetivo irá variar de acordo com o desempenho do seu investimento. A estimativa de custos agregados acima inclui a média dos últimos 5 anos, ou desde a criação do produto, se for inferior a 5 anos. (6) Consulte o prospeto para mais informações sobre os valores mínimos de subscrição subsequente. O prospeto está disponível no site: [www.carmignac.com](http://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 23/05/2025. **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 prospectos, KID e relatórios anuais do Fundo poderão ser encontrados em [www.carmignac.com](http://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 prospectos, KIID e relatórios anuais do Fundo poderão ser encontrados em [www.carmignac.com](http://www.carmignac.com), [www.fundinfo.com](http://www.fundinfo.com) e [www.morningstar.pt](http://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

**COMUNICAÇÃO PROMOCIONAL**

Consulte o documento de informação fundamental/prospeto antes de tomar quaisquer decisões de investimento finais. Para mais informações visite [www.carmignac.pt](http://www.carmignac.pt)