

# CARMIGNAC CREDIT 2029

FUNDO DE INVESTIMENTO ABERTO FRANCÊS (FCP)



## VISIBILIDADE E DIVERSIFICAÇÃO PARA INVESTIR NOS MERCADOS DE CRÉDITO

Horizonte de investimento mínimo recomendado: **5 ANOS**



Classificação SFDR\*\*:

Artigo **8**

O **Carmignac Credit 2029** é um fundo UCITS de renda fixa com vencimento alvo que segue uma estratégia de compra e manutenção nos mercados de créditos. Com um objetivo de desempenho alvo<sup>(1)</sup>, uma data de vencimento pré-determinada e uma seleção rigorosa e diversificada de emissores, o Fundo oferece aos investidores visibilidade sobre seus investimentos. O Carmignac Credit 2029 promove características ambientais e sociais e tem como objetivo um desempenho anualizado (líquido de comissões de gestão) entre a sua criação em 20/10/2023 e o vencimento em 28/02/2029, conforme descrito no prospetoetus para cada unidade (mais de 4,22% para as unidades A EUR Acc e A EUR Ydis). *O objetivo não constitui uma promessa de retorno ou desempenho, o desempenho não é garantido.*

## ASPETOS PRINCIPAIS

### Uma estratégia de carry com vencimento em 2029

adaptada a um ambiente de taxas de juro elevadas e que oferece visibilidade sobre os mercados de crédito a nível mundial<sup>(1)</sup>.

### Um processo de investimento baseado em convicções

que procura identificar prémios atrativos nos diversos segmentos do universo de crédito com vista a construir uma carteira diversificada, mas seletiva.

**Riscos decrescentes ao longo do tempo e gestão rigorosa dos mesmos**, graças à data de vencimento fixa e a uma cobertura sistemática do risco cambial.

**Conhecimentos sólidos dos mercados de crédito:** o Fundo beneficia da experiência comprovada da sua equipa de gestão e dos seus conhecimentos complementares de todo o universo de crédito.

## UMA SELEÇÃO RIGOROSA DOS EMITENTES NUM UNIVERSO DE INVESTIMENTO GLOBAL

O Carmignac Credit 2029 tem acesso a todo o universo de crédito: pode investir em títulos com diversos perfis de rendimento/risco nos mercados desenvolvidos e nos mercados emergentes. A fim de cumprir o seu objetivo de gestão, o Fundo dispõe de uma notação média de "investment grade", garantindo a boa qualidade dos emitentes que compõem a carteira e um risco de incumprimento limitado.

### Alocação a "Investment Grade"

Máximo de 100 %

### Alocação a "High Yield"<sup>(3)</sup>

Máximo de 50 %

### Exposição a divisas

Coberta - Euro

### Alocação a obrigações de empresas emergentes<sup>(2)</sup>

Máximo de 30 %

### Crédito estruturado

Máximo de 40 %

### Notação média

Mínimo de BBB- ou notação equivalente na ótica da sociedade gestora

## PRINCIPAIS RISCOS DO FUNDO

**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.**

## OBJETIVO DE INVESTIMENTO

**Data de lançamento:** 20/10/2023

**Objetivo:** O objetivo de investimento do Fundo é oferecer um desempenho anualizado, líquido de comissões de gestão, desde a data de constituição do Fundo até ao seu vencimento em 28/02/2029, superior a:

- Para as classes A EUR Acc e A EUR Ydis: 4,22%;
- Para as classes F EUR Acc e F EUR Ydis: 4,72%.

Este desempenho, gerado principalmente por meio de uma estratégia de compra e manutenção de títulos, é expresso líquido de taxas de administração, taxas de cobertura de moeda, impagos estimados e perdas potenciais de capital incorridas na revenda de determinados instrumentos antes do vencimento. Este objetivo baseia-se nas previsões de mercado feitas pelo gestor no momento do lançamento do Fundo e aplica-se apenas às subscrições efetuadas nessa altura. Para subscrições subsequentes, o desempenho dependerá das condições de mercado naquele momento, que não podemos prever e que, portanto, podem resultar em desempenhos divergentes. **Este objetivo não constitui uma promessa de rendimentos. A situação financeira real dos emitentes pode ser pior do que o esperado, o que pode afetar negativamente o desempenho do fundo.**

## CARACTERÍSTICAS

Classe de Ações	Data do 1.º VPL	Bloomberg	ISIN	Política de distribuição	Montante Mínimo de Subscrição Inicial <sup>(4)</sup>
A EUR Acc	20/10/2023	CARCAEA FP	FR001400KAV4	Acumulação	—
A EUR Ydis	20/10/2023	CARCRAE FP	FR001400KAW2	Distribuição	—
F EUR Acc	20/10/2023	CARMCFE FP	FR001400KAX0	Acumulação	—
F EUR Ydis	20/10/2023	CARCRFE FP	FR001400KAY8	Distribuição	—

(4) Consulte o prospecto para mais informações sobre os valores mínimos de subscrição subsequente. O prospecto está disponível no site: [www.carmignac.com](http://www.carmignac.com)

## DESPESAS

Classe de Ações	Custos pontuais		Custos anuais		Custos adicionais <sup>(5)</sup>
	Custos de entrada	Custos de saída	Comissões de gestão e outros custos administrativos ou operacionais	Custos de transação	Comissões de desempenho
A EUR Acc	Max. 1%	—	1.14%	0.13%	20%
A EUR Ydis	Max. 1%	—	1.14%	0.13%	20%
F EUR Acc	—	—	0.64%	0.13%	20%
F EUR Ydis	—	—	0.64%	0.13%	20%

(5) Aplicado sobre determinadas condições

**Custos de entrada:** Custo pontual que deverá pagar no momento do seu investimento. É o montante máximo que terá de suportar. A Carmignac Gestion não cobra comissões de subscrição. A pessoa responsável pela comercialização do produto informá-lo-á sobre os encargos efetivamente aplicáveis. **Custos de saída:** Não cobramos uma comissão de saída para este produto. **Comissões de gestão e outros custos administrativos ou operacionais:** Estimativa baseada nos custos reais do último ano. **Custos de transação:** É uma estimativa dos custos incorridos quando compramos e vendemos os investimentos subjacentes ao produto. O montante efetivo varia em função da quantidade que compramos e vendemos. **Comissões de desempenho:** Percentagem máxima de sobre-rentabilidade em caso de desempenho superior ao do índice de referência desde o início do exercício, inclusive em caso de rentabilidade negativa, desde que ainda não seja necessário recuperar uma rentabilidade inferior anterior. O montante efetivo variará em função da evolução do investimento. A estimativa dos custos agregados inclui a média dos últimos 5 anos, ou desde a criação do produto se este tiver menos de 5 anos.

## EQUIPA DE GESTÃO



P. Verlé

A. Deneuve

F. Virois

*A equipa de gestão poderá sofrer alterações ao longo da vida do Fundo*



11/2025

\* Para a unidade de participação Carmignac Credit 2029 A 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. \*\* Regulamento SFDR (Sustainable Finance Disclosure Regulation) 2019/2088. A classificação SFDR dos Fundos pode evoluir ao longo do tempo. (1) Para mais informações sobre o objetivo de gestão, consulte o verso do presente documento ou o prospecto do Fundo. Este não constitui qualquer promessa de retorno ou de desempenho do Fundo, pelo que o desempenho não é garantido. (2) Investimento em obrigações de emitentes públicos ou privados de países não pertencentes à OCDE, incluindo mercados emergentes. (3) As obrigações de «High Yield» são títulos especulativos.

Grau de investimento: Um empréstimo ou obrigação que as agência de rating classificaram de AAA a BBB-, o que geralmente indica um risco de incumprimento relativamente baixo.

High yield: Um empréstimo ou obrigação com uma classificação de nível inferior ao grau de investimento, devido ao seu elevado risco de incumprimento. Normalmente, a rentabilidade destes títulos é mais elevada.

Valor patrimonial líquido: Preço de todas as unidades de participação (num FCP) ou ações (numa SICAV).

## INFORMAÇÃO LEGAL IMPORTANTE

Fonte: Carmignac a 30/01/2026. A referência a uma classificação ou prémio não garante os futuros resultados do OIC ou do gestor.

**Este documento destina-se a clientes profissionais.** 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. As informações contidas neste documento poderão ser apenas parciais, podendo ser modificadas sem aviso prévio.

O Fundo apresenta um risco de perda do capital. Os riscos, comissões e despesas correntes encontram-se descritos no KID (Documento de informação fundamental). Os respetivos prospectos, KID, VPL e relatórios anuais do Fundo poderão ser encontrados em [www.carmignac.com](http://www.carmignac.com) ou solicitados à Sociedade Gestora. O acesso ao Fundo pode estar sujeito a restrições no que diz respeito a determinadas pessoas ou países. O Fundo não está registado nem na América do Norte, nem na América do Sul. 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.

**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/prospecto antes de tomar quaisquer decisões de investimento finais.