



## A Carmignac lança o seu terceiro fundo com vencimento determinado

Carmignac Credit 2029

---

Publicado

14 De Novembro De 2023

Duração

 5 minutos de leitura

---

**Três anos depois da criação do nosso primeiro Fundo de obrigações com vencimento determinado, lançamos agora o Carmignac Credit 2029 para permitir aos investidores beneficiar das altas rentabilidades dos mercados de crédito.**

Uma conjuntura favorável

---



Após um ano particularmente complicado para os mercados obrigacionistas e mais de uma década de taxas de juro muito baixas, ou mesmo negativas, as perspetivas para esta classe de ativos melhoraram. O aumento das taxas de juro, resultante de políticas monetárias restritivas em resposta à inflação galopante, **oferece agora aos investidores retornos mais atrativos.**

Embora o contexto de mercado permaneça incerto, optar por **uma estratégia de carry** pode ser a opção apropriada, uma vez que combina visibilidade, diversificação e seletividade.

## Principais características do Carmignac Credit 2029

O Carmignac Credit 2029 implementa uma estratégia de *carry* nos mercados de crédito em todo o mundo. Graças a **uma seleção rigorosa dos emitentes, um objetivo de performance pré-determinado e uma data de vencimento predeterminada<sup>1</sup>**, o Carmignac Credit 2029 oferece aos investidores visibilidade sobre os seus investimentos e a diversificação dos riscos aos quais estão expostos.



### Um universo de investimento vasto

O Carmignac Credit 2029 pode investir em títulos com diversos perfis de rendimento/risco nos mercados desenvolvidos e nos mercados emergentes a fim de construir uma carteira de notação média de «investment grade»<sup>2</sup> diversificada e seletiva.

### Um objetivo de performance pré-determinado

O Fundo procura oferecer um desempenho anualizado (líquido de comissões de gestão) entre a sua data de criação (20/10/2023) e a sua data de vencimento (28/02/2029<sup>1</sup>), superior a 4,22% para as unidades de participação A EUR Acc e A EUR Ydis.

### Riscos decrescentes ao longo do tempo

Além da cobertura sistemática do risco cambial e da diversificação da carteira, a própria natureza do Fundo permite antecipar uma redução dos riscos de taxas de juro e de crédito à medida que a data de vencimento se aproxima.

O objetivo do Fundo não constitui qualquer promessa de retorno ou de desempenho do Fundo, pelo que o desempenho não é garantido.

## Conhecimentos sólidos dos mercados de crédito

O Fundo beneficia da experiência comprovada da sua equipa de gestão, já responsável por dois fundos com vencimento determinado, lançados em 2020 e 2022, respetivamente, bem como da nossa estratégia de crédito flexível Carmignac Portfolio Credit, lançada em julho de 2017. **Os nossos especialistas demonstraram que são capazes de criar valor em diferentes configurações de mercado.**



### Classificação «Gold» da Citywire

A Carmignac foi classificada pela Citywire como «Gold» na categoria «Bonds – Euro Corporates» devido ao seu desempenho ajustado em função do risco em toda a categoria, durante o período 30/06/2016 – 30/06/2023<sup>3</sup>.



10,2 mil milhões de euros

de ativos de crédito sob gestão na Carmignac<sup>4</sup>.

### Experiência refletida numa estratégia flexível

O Carmignac Portfolio Credit está posicionado no primeiro percentil da sua categoria Morningstar devido ao seu desempenho desde o seu lançamento<sup>5</sup>.

**Para saber mais sobre o Carmignac Credit 2029:**



<sup>1</sup>Para mais informações sobre o objetivo de gestão, consulte o prospeto do Fundo. Este não constitui qualquer promessa de retorno ou de desempenho do Fundo, pelo que o desempenho não é garantido. O Fundo apresenta um risco de perda de capital.

<sup>2</sup>A notação média da carteira é superior ou igual a BBB- ou equivalente (notação de «investment grade»). A notação de «investment grade» reflete a boa qualidade dos emitentes detidos em carteira.

<sup>3</sup>Fonte e Copyright: Citywire. A Citywire Fund Manager Ratings e Citywire Rankings pertencem à Citywire Financial Publishers Ltd («Citywire») e à © Citywire 2023. Todos os direitos reservados.

<sup>4</sup>Incluindo os títulos de rendimento fixo, excluindo títulos soberanos, em todas as carteiras da Carmignac, em 29/09/2023.

<sup>5</sup>O Carmignac Portfolio Credit é um subfundo da SICAV luxemburguesa Carmignac Portfolio, gerido por Pierre Verlé e Alexandre Deneuille, membros da equipa de crédito na Carmignac e co-gestores do Fundo Carmignac Credit 2029 em conjunto com Florian Viros. Fonte: Carmignac, Morningstar, 29/09/2023. Categoria Morningstar: EUR Flexible Bond. Para a unidade de participação A EUR Acc. Os resultados anteriores não constituem qualquer garantia de resultados futuros. Os mesmos são apresentados em termos líquidos de comissões (salvo eventuais comissões de subscrição aplicadas pelo distribuidor). A referência a uma classificação ou a um preço não exclui futuras classificações ou preços futuros destes OIC ou da Sociedade Gestora. Morningstar Rating™: © 2023 Morningstar, Inc. Todos os direitos reservados. As informações do presente documento: -pertencem à Morningstar e / ou aos seus fornecedores de conteúdos; não podem ser reproduzidas ou divulgadas; não comportam qualquer garantia de fiabilidade, exaustividade ou pertinência. Nem a Morningstar nem os seus fornecedores de conteúdos são responsáveis pelos prejuízos ou perdas decorrentes do uso das referidas informações.

## Carmignac Credit 2029 A EUR Acc

ISIN: FR001400KAV4

Horizonte de  
investimento  
mínimo  
recomendado

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 possui capital garantido.

## Carmignac Credit 2027 A EUR Acc

ISIN: FR001400KAV4

ISIN: FH00140081Y7

Horizonte de investimento mínimo recomendado

Risco mais baixo Risco mais elevado



#### 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 possui capital garantido.

### Carmignac Portfolio Credit A EUR Acc

ISIN: LU1623762843

Horizonte de investimento mínimo recomendado

Risco mais baixo Risco mais elevado



#### 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 possui capital garantido.

Para uma lista exaustiva dos riscos, consulte os prospectos dos Fundos.

**COMUNICAÇÃO PROMOCIONAL. Consulte o KID/prospeto antes de tomar uma decisão final de investimento.**

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. O presente material não pode ser total ou parcialmente reproduzido sem autorização prévia da Sociedade Gestora. O presente material não constitui qualquer oferta de subscrição nem consultoria de investimento. As informações contidas neste material poderão ser apenas parciais e estão sujeitas a alterações sem aviso prévio. 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). A referência a uma classificação ou prémio não garante os futuros resultados do OIC ou do gestor. A Carmignac Portfolio Credit é um subfundo da Carmignac Portfolio SICAV, uma sociedade de investimento de direito luxemburguês, em conformidade com a Diretiva OICVM. Os Fundos são fundos comuns sob a forma contratual (FCP), em conformidade com a Diretiva OICVM, de direito francês. O acesso aos Fundos pode estar sujeito a restrições no que diz respeito a determinadas pessoas ou países. O presente material não é dirigido a nenhuma pessoa em qualquer jurisdição onde (em virtude da sua nacionalidade, residência ou outro motivo) o material ou a disponibilização deste material seja proibida. As pessoas sujeitas a tais proibições não deverão aceder a este material. A tributação depende da situação do indivíduo. Os Fundos não estão registados para distribuição a pequenos investidores na Ásia, no Japão, na América do Norte, nem estão registados na América do Sul. Os Fundos Carmignac estão registados em Singapura como um organismo estrangeiro restrito (apenas para clientes profissionais). Os Fundos não foram registados nos termos da US Securities Act de 1933. Os Fundos não podem ser oferecidos ou vendidos, direta ou indiretamente, por conta ou em nome de uma "Pessoa dos EUA", conforme definição dada no Regulamento S dos EUA e na FATCA. Os Fundos são registados junto da Comissão do Mercado de Valores Mobiliários (CMVM). Os respetivos prospectos, KID 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. Os riscos, comissões e despesas correntes encontram-se descritos no KID (Material com as Informações Fundamentais Destinadas aos Investidores). O KID deve ser disponibilizado ao subscritor antes da subscrição. O subscritor deverá ler o KID. Os investidores podem perder uma parte ou a totalidade do seu capital, pois o capital nos fundos não é garantido. Os Fundos apresentam um risco de perda do capital. Os investidores têm acesso a um resumo dos seus direitos em inglês no seguinte link: [https://www.carmignac.pt/pt\\_PT/article-page/regulatory-information-6699](https://www.carmignac.pt/pt_PT/article-page/regulatory-information-6699).