

CARMIGNAC PORTFOLIO CREDIT

SUBFUNDO SICAV LUXEMBURGO



P. Verlé



A. Deneuveille

ACEDA A TODO O UNIVERSO DE CRÉDITO COM UMA FLEXIBILIDADE MÁXIMA

Horizonte de investimento mínimo recomendado: **3 ANOS**



Classificação SFDR**:

Artigo **6**

O **Carmignac Portfolio Credit** é um fundo UCITS de renda fixa internacional que aplica estratégias de crédito em todo o mundo. O seu estilo flexível e dinâmico permite ao Fundo implementar uma alocação guiada pela convicção e sem restrições. O fundo visa superar o desempenho do seu indicador de referência⁽¹⁾ durante um período mínimo de três anos.

ASPETOS PRINCIPAIS



Procura um perfil de **risco/retorno ótimo** ao longo do ciclo de crédito graças a uma combinação de análise macroeconómica e seleção bottom-up rigorosa.



Filosofia guiada por convicções e não sujeita a um índice de referência: A constituição de uma carteira resulta da visão e da análise de mercado do gestor do Fundo sem qualquer tipo de parcialidade em relação a qualquer índice de referência.



Abordagem **dinâmica e ativa:** Um processo maioritariamente **sem restrições** que visa adaptar-se rapidamente a cenários em evolução e ganhar exposição para uma melhor exploração das ideias de eleição.



A **gestão do risco** está plenamente integrada em todas as fases do processo de investimento, numa base qualitativa e quantitativa.

BENEFICIE DE UMA ABORDAGEM DE INVESTIMENTO SEM RESTRIÇÕES

ALOCAÇÃO FLEXÍVEL AOS MERCADOS DE CRÉDITO

A natureza sem restrições do Fundo deriva sobretudo da sua alocação flexível aos seus principais fatores determinantes de desempenho, sem restrições em termos de regiões, países e setores (máx. 25% de ativos líquidos para os mercados emergentes).

Alocação a Investment Grade



Crédito Estruturado



Alocação a High Yield



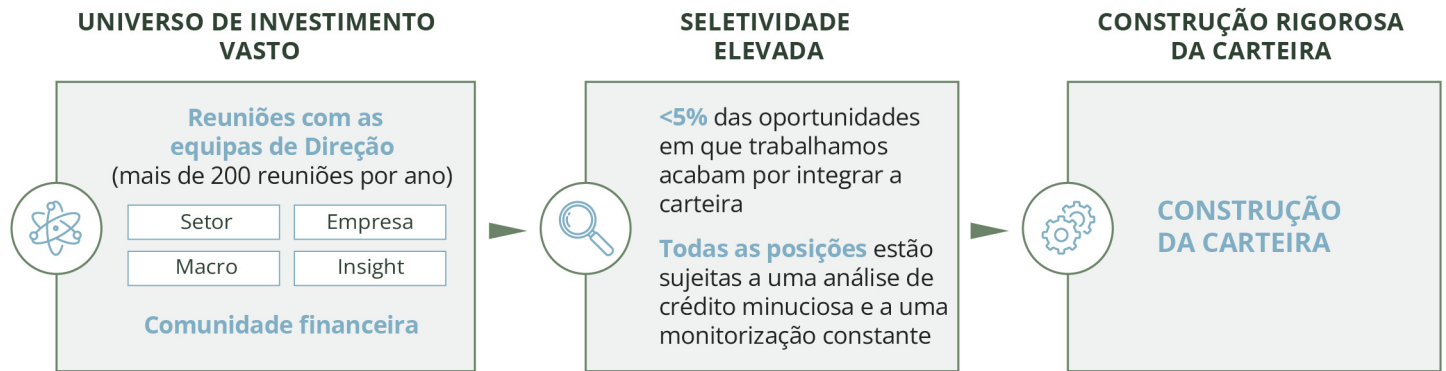
Alocação a mercados emergentes



CARMIGNAC
INVESTING IN YOUR INTEREST

* Para a unidade de participação Carmignac Portfolio Credit 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. ** O Regulamento SFDR (Sustainable Finance Disclosure Regulation) 2019/2088 é um regulamento europeu que exige aos gestores de ativos que classifiquem os seus fundos como, entre outros: «Artigo 8» que promovem as características ambientais e sociais, «Artigo 9» que fazem investimentos sustentáveis com objetivos mensuráveis, ou «Artigo 6» que não têm necessariamente um objetivo de sustentabilidade. Para mais informações, visite: <https://eur-lex.europa.eu/eli/reg/2019/2088/oj?locale=pt>. (1) Indicador de referência: 75% ICE BofA Euro Corporate Index + 25% ICE BofA Euro High Yield Index (cupões reinvestidos, reajustado trimestralmente).

PROCESSO DE INVESTIMENTO RIGOROSO COM GESTÃO DO RISCO INTEGRADA EM CADA PASSO



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.

CARACTERÍSTICAS

★★★★★
Overall Morningstar Rating™
07/2024

LSEG Lipper Fund Awards
2024 Winner
Europe
03/2024

Classe de Ações	Data do 1.º VPL	Bloomberg	ISIN	Política de distribuição	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)
A EUR Acc	31/07/2017	CARUCAE LX	LU1623762843	Acumulação	Max. 1%	Max. 2%	—	1.2%	0.43%	20%	—
Income A EUR	31/07/2017	CARUIAE LX	LU1623762926	Distribuição	Max. 1%	Max. 2%	—	1.2%	0.43%	20%	—
F EUR Acc	02/01/2019	CARUFEA LX	LU1932489690	Acumulação	Max. 0.6%	—	—	0.8%	0.43%	20%	—

(1) do montante que paga ao entrar neste investimento. Este é o valor máximo que lhe será cobrado. Carmignac Gestion não cobra custos de entrada. A pessoa que lhe vender o produto irá informá-lo do custo efetivo.

(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) quando a classe de ações supera o indicador de referência durante o período de desempenho. Será pago também no caso de a classe de ações ter superado o indicador de referência, mas teve um desempenho negativo. O baixo desempenho é recuperado por 5 anos. O valor real varia dependendo do desempenho do seu investimento. A estimativa de custo agregado 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

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.

Investimento bottom-up: Investimento baseado na análise de empresas individuais, em que o historial, gestão e o potencial da empresa são considerados mais importantes do que as tendências gerais do mercado ou do setor (por oposição ao investimento top-down).

Sem benchmark: A constituição de uma carteira resulta do entendimento e da análise de mercado do gestor do Fundo sem qualquer tipo de parcialidade em relação a qualquer padrão de referência.

Fonte: Carmignac a 31/07/2024. Morningstar Rating™: © 2024 Morningstar, Inc. Todos os direitos reservados. As informações contidas neste documento: são propriedade da Morningstar e/ou dos seus fornecedores de conteúdos; não podem ser copiadas ou distribuídas; e não são garantidamente corretas, completas ou atempadas. Nem a Morningstar nem os seus fornecedores de conteúdos são responsáveis por quaisquer danos ou perdas decorrentes da utilização destas informações. A referência a uma classificação ou prémio não garante os futuros resultados do OIC ou do gestor.

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 prospetos, KID, VPL e relatórios anuais do Fundo poderão ser encontrados em 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/prospeto antes de tomar quaisquer decisões de investimento finais.