

DOCUMENTO DE INFORMAÇÃO FUNDAMENTAL

FINALIDADE

O presente documento contém informações essenciais sobre o produto de investimento. Não se trata de um documento de caráter comercial. Estas informações são-lhe fornecidas em conformidade com uma obrigação legal, para o ajudar a compreender o que é este produto e quais os riscos, custos, ganhos e perdas potenciais associados ao mesmo, bem como para o ajudar a compará-lo com outros produtos.

PRODUTO

Nome do produto: Carmignac Credit 2027

Unidade de participação: F EUR Acc

ISIN: FR0014008223

Descrição: O Carmignac Credit 2027 é um Fundo Comum de Investimento (FCI) de direito francês, abrangido pela diretiva europeia 2009/65/CE (OICVM) e autorizado na França pela Autorité des marchés financiers sob o número FCP20220095.

Nome do produtor: Carmignac Gestion S.A, 24 Place Vendôme, 75001 Paris, França. A Carmignac Gestion é uma sociedade gestora de OICVM autorizada em França e regulamentada pela Autorité des marchés financiers (GP97008). Para mais informações, ligue (+33) 01 42 86 53 35.

Website do produtor: www.carmignac.com

Data de produção do documento com as principais informações: 06/06/2024

EM QUE CONSISTE ESTE PRODUTO?

TIPO

Carmignac Credit 2027 é um Fundo Comum de Investimento (FCI) de direito francês, abrangido pela diretiva europeia 2009/65/CE (OICVM)

PERÍODO

O fundo foi criado em 12 de abril de 2022 por um período de 99 anos, salvo nos casos de dissolução antecipada ou de prorrogação.

OBJETIVO

O objetivo de gestão consiste em garantir o desempenho, líquido de comissões de gestão, de uma carteira constituída por títulos de dívida de emitentes privados ou públicos (incluindo um máximo de 40% do ativo líquido em instrumentos de titularização), sem restrição de notação média, duração, maturidade ou distribuição pública/privada. Assim, o fundo estará exposto aos mercados de crédito e de taxas de juro. Na ausência de restrição de notação média, o fundo visa uma exposição potencialmente significativa aos títulos de dívida especulativos ("high yield") com perspectivas de retorno mais elevadas do que as dos títulos de dívida de "investment grade" (com uma notação mínima de BBB ou equivalente ou com uma qualidade de crédito considerada equivalente pelo gestor), com a contrapartida de uma maior exposição aos riscos (em particular, ao de incumprimento do emitente). O processo de constituição da carteira é progressivo, a contar da data de criação do fundo até 29/07/2022. Posteriormente, a carteira destina-se a ser detida até uma fase de liquidação de 6 meses que antecede a data de vencimento do fundo (estratégia de carry), fixada em 30/06/2027, ou até à data de vencimento antecipado do fundo, consoante o caso:

-Até 04/08/2025, se a taxa interna de rentabilidade ("TIR") registada entre 30/06/2022 e 30/06/2025 for igual ou superior a 2,85%, isto é, um VPL de EUR 108,80; ou

-Até 04/12/2025, se a TIR registada entre 30/06/2022 e 30/10/2025 for igual ou superior a 2,65%, isto é, um VPL de EUR 109,11; ou

-Até 03/04/2026, se a TIR registada entre 30/06/2022 e 27/02/2026 for igual ou superior a 2,49%, isto é, um VPL de EUR 109,42; ou

-Até 04/08/2026, se a TIR registada entre 30/06/2022 e 30/06/2026 for igual ou superior a 2,35%, isto é, um VPL de EUR 109,74.

A estratégia de investimento consiste em estabelecer uma carteira diversificada de títulos de dívida e instrumentos de titularização detidos até à data de vencimento (ou à data de vencimento antecipado, consoante o caso). A carteira pode ser constituída por títulos com qualquer maturidade, incluindo maturidades superiores à do fundo, sem restrição de notação. Embora se pretenda que a carteira constituída seja detida até à data de vencimento, o gestor reserva-se a possibilidade de comprar ou vender os títulos da carteira, nomeadamente caso preveja uma deterioração do perfil de risco de um título ou identifique uma oportunidade de investimento compatível com o objetivo e a estratégia do fundo. No caso de as condições de vencimento antecipado do fundo não estarem reunidas, o fundo adotará uma gestão prudente durante a fase de desinvestimento até à data de vencimento. Os títulos serão detidos até ao seu

vencimento ou revendidos (em particular, no caso dos títulos cuja maturidade excede a do fundo).

O fundo pode investir até 110% do seu ativo líquido em obrigações do setor privado ou público, sem restrições em termos de setor ou área geográfica (um máximo de 40% em países não pertencentes à OCDE, incluindo mercados emergentes), e até 100% do ativo líquido em obrigações especulativas. De igual modo, o fundo pode igualmente investir um máximo de 40% do seu ativo líquido em instrumentos de titularização, nomeadamente em "collateralised loan obligations" (CLOs). Durante a fase de constituição, o fundo poderá desviar-se dos limites de investimento até um máximo de 100% do ativo líquido no que diz respeito a cada um destes instrumentos.

Dependendo das condições de mercado prevaletentes, antes da Data de Vencimento (ou da Data de Vencimento Antecipado, consoante o caso), a sociedade gestora optará pela prorrogação de uma estratégia de investimento semelhante com uma nova data de vencimento fixada, pela fusão do fundo com outro OICVM ou pela liquidação do fundo, sob reserva da autorização pela AMF.

O fundo não tem um indicador de referência. O Fundo é um OICVM gerido de forma ativa. A composição da carteira é deixada ao critério do gestor financeiro, sob reserva do cumprimento do objetivo de gestão e da política de investimento.

INVESTIDORES NÃO PROFISSIONAIS VISADOS

Como resultado da data de vencimento do fundo, este fundo é adequado a investidores que não pretendam retirar o seu dinheiro antes de 30 de junho de 2027 e cujo seu objetivo seja o crescimento do seu capital sem garantia de preservação do mesmo

O montante que pode ser razoavelmente investido no subfundo depende da situação individual de cada investidor. Para determinar este montante, o investidor deve ter em consideração as suas circunstâncias pessoais e familiares, os seus ativos pessoais, as suas necessidades atuais e futuras e a sua preferência pela aceitação de riscos ou por um investimento cauteloso.

OUTRA INFORMAÇÃO

O investidor poderá solicitar um resgate em qualquer dia útil. Os pedidos de subscrição e de resgate são centralizados a cada dia de cálculo e de publicação do valor patrimonial líquido (VPL) antes das 13 horas CET/CEST e são executados no primeiro dia útil seguinte ao VPL da véspera.

Esta é uma unidade de participação de capitalização.

O prospeto do fundo, a versão do documento com as principais informações e o relatório anual mais recentes estão disponíveis no website www.carmignac.com, diretamente junto do criador ou no website www.fundinfo.com. As informações sobre os desempenhos passados dos últimos dez anos, quando disponíveis, e os cálculos dos cenários de desempenhos passados publicados mensalmente estão disponíveis no website www.carmignac.com.

QUAIS SÃO OS RISCOS E QUAL PODERÁ SER O MEU RETORNO?

Indicador de risco: O indicador sintético de risco permite avaliar o nível de risco deste produto em relação a outros. Este indicador mostra a probabilidade de este produto registar perdas em caso de movimentos de mercado ou da nossa incapacidade de lhe pagar.



Risco mais baixo O prazo de investimento recomendado é de 5 anos desde a data de lançamento até à data de vencimento, ou seja, 30 de junho de 2027. **Risco mais elevado**

Como este produto não oferece proteção contra os riscos de mercado, poderá perder todo ou parte do seu investimento.

Os riscos que não foram suficientemente tidos em conta pelo indicador incluem, nomeadamente:

- Risco de crédito: o fundo investe em títulos cuja qualidade de crédito pode deteriorar, existindo o risco de o emitente não conseguir cumprir os seus compromissos. Em caso de deterioração da qualidade de crédito de um emitente, o valor dos instrumentos financeiros associados a esse mesmo emitente pode baixar.

- Risco de liquidez: os mercados nos quais o fundo intervém podem ser ocasionalmente afetados por uma falta de liquidez temporária. Estas perturbações do mercado podem afetar as condições de preços às quais o fundo poderá ter de liquidar, iniciar ou alterar as posições.
- Risco de contraparte: o fundo pode sofrer perdas devido ao incumprimento de uma contraparte incapaz de cumprir as suas obrigações contratuais, nomeadamente no âmbito de operações que envolvam instrumentos derivados nos mercados de balcão.
- Risco associado ao impacto de técnicas, tais como os produtos derivados: a utilização de produtos derivados pode implicar riscos de perdas específicos a estas estratégias.

Se o fundo for expresso numa moeda diferente da moeda oficial do Estado-Membro em que é comercializado, o retorno, expresso na moeda oficial do Estado-Membro em que é comercializado, pode variar em função das flutuações cambiais.

O indicador de risco sintético indica a probabilidade de este produto sofrer perdas devido a movimentos nos mercados ou à nossa incapacidade de pagar ao investidor. A classe de risco 2 de 7 é uma classe de risco baixo.

CENÁRIOS DE DESEMPENHO

Os cenários desfavorável, moderado e favorável apresentados são ilustrações que utilizam o pior, o médio e o melhor desempenho do produto ao longo dos últimos 10 anos. Os mercados poderão evoluir de forma muito diferente no futuro.

O cenário de stress mostra o que poderia obter em situações de mercado extremas e não tem em conta a eventualidade de não sermos capazes de pagar ao investidor.

Período de detenção recomendado:		5 anos	
Exemplo de investimento:		10 000 EUR	
		Se sair após 1 ano	Se sair após 5 anos
Cenários			
Mínimo	Não existe retorno mínimo garantido. Pode perder parte ou a totalidade do seu investimento.		
Stress	Valor que poderá receber após dedução dos custos	7 090 EUR	6 610 EUR
	Retorno médio anual	-29.10%	-7.95%
Desfavorável	Valor que poderá receber após dedução dos custos	9 250 EUR	9 900 EUR
	Retorno médio anual	-7.50%	-0.20%
Moderado	Valor que poderá receber após dedução dos custos	10 300 EUR	10 840 EUR
	Retorno médio anual	3.00%	1.63%
Favorável	Valor que poderá receber após dedução dos custos	11 310 EUR	13 400 EUR
	Retorno médio anual	13.10%	6.03%

Os cenários apresentados são uma estimativa do desempenho futuro baseada em dados do passado e não refletem um indicador exato. O que recebe variará em função do desempenho do mercado e do tempo que se mantiver o investimento/produto.

Os valores apresentados incluem todos os custos do próprio produto, mas não necessariamente todos os encargos devidos ao seu consultor ou distribuidor. Esses valores não levam em consideração sua situação fiscal pessoal, o que também pode afetar os valores que você recebe.

- O cenário desfavorável ocorreu para um investimento entre Janeiro de 2016 e Janeiro de 2020.
- O cenário moderado ocorreu para um investimento entre Julho de 2017 e Julho de 2021.
- O cenário favorável ocorreu para um investimento entre Dezembro de 2019 e Dezembro de 2023.

O QUE SUCEDE SE CARMIGNAC GESTION NÃO PUDER PAGAR?

O fundo é uma copropriedade de instrumentos financeiros e de depósitos distinta da sociedade gestora. Em caso de incumprimento por parte desta última, os ativos do produto detidos em custódia pelo depositário não serão afetados. Em caso de incumprimento por parte do depositário, o risco de perdas financeiras do produto é mitigado pela segregação legal dos ativos do depositário dos ativos do fundo.

Não foi implementado qualquer regime de compensação ou de garantia que possa compensar, na totalidade ou em parte, esta perda.

QUAIS SÃO OS CUSTOS?

A pessoa que lhe aconselha ou vende este produto poderá cobrar-lhe outros custos. Em caso afirmativo, esta pessoa fornecer-lhe-á informações sobre estes custos e como estes afetam o seu investimento.

Custos ao longo do tempo

Os montantes aqui apresentados são os custos acumulados do próprio produto, durante dois períodos de detenção diferentes. Incluem potenciais penalizações de resgate antecipado. Os valores assumem que investe 10 000,00 EUR. Os valores são estimativas e podem sofrer alterações no futuro.

A redução do rendimento (RIY - Reduction in yield) mostra o impacto que os custos totais que paga terão no retorno do investimento que poderá obter. Os custos totais têm em conta os custos pontuais, contínuos e suplementares.

	Se sair após 1 ano	Se sair após 5 anos
Custos totais	104 EUR	450 EUR
Impacto do custos anuais (*)	1.0%	1.1% ao ano

* Este quadro ilustra o modo como os custos reduzem o seu retorno anual ao longo do período de detenção. Por exemplo, revela que, se sair no período de detenção recomendado, a projecção para o seu retorno médio anual é de 0,0% antes dos custos e -1,1% depois dos custos.

Composição de custos

Custos pontuais de entrada ou saída		Se sair após 1 ano
Custos de entrada	Não cobramos uma comissão de subscrição.	0 EUR
Custos de saída	Não cobramos uma comissão de saída para este produto.	0 EUR
Custos recorrentes cobrados anualmente		
Comissões de gestão e outros custos administrativos ou operacionais	0,64% 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.	64 EUR
Custos de transação	0,40% O impacto dos custos inerentes às nossas operações de compra e de venda de investimentos subjacentes ao produto.	40 EUR
Custos acessórios cobrados em condições específicas		
Comissões de desempenho	Não existe comissão de desempenho para este produto.	0 EUR

POR QUANTO TEMPO DEVO MANTER O PRIIP? E POSSO FAZER MOBILIZAÇÕES ANTECIPADAS DE CAPITAL?

O período de investimento recomendado é até à Data de Vencimento (isto é, 30 de junho de 2027).

No entanto, você pode resgatar seu investimento sem incorrer em penalidades a qualquer momento durante esse período ou permanecer investido por mais tempo.

Os resgates são possíveis qualquer dia útil. Em circunstâncias excepcionais, seu direito de solicitar o resgate de seu investimento pode ser suspenso.

COMO POSSO APRESENTAR QUEIXA?

Se pretender apresentar uma reclamação sobre este produto ou sobre a conduta do produtor, poderá recorrer a diversos meios de comunicação, por exemplo: por e-mail para complaints@carmignac.com, por correio postal para 24 Place Vendôme, 75001 Paris, França ou mediante chamada para o número (+33) 01 42 86 53 35.

Em todos os casos, deverá indicar claramente os seus contactos (nome, endereço, número de telefone ou endereço de e-mail) e fornecer uma breve explicação da reclamação. Para mais informações, consulte o nosso website: www.carmignac.com.

No caso de não ser dada resposta no prazo de dois meses ou de considerar a resposta dada pela Carmignac Gestion insatisfatória, poderá contactar o Mediador da AMF por correio postal ou por formulário eletrónico.

OUTRAS INFORMAÇÕES RELEVANTES

O fundo pode ser constituído por outros tipos de unidades de participação. Poderá encontrar mais informações sobre estas unidades de participação no seu prospeto ou no website: www.carmignac.com.

A unidade de participação deste fundo não foi registada ao abrigo da lei US Securities Act de 1933. Não pode ser oferecida ou vendida, direta ou indiretamente, em benefício ou por conta de uma *U.S. person*, conforme definido pelas regulamentações norte-americanas *Regulation S* e *FATCA*. Dependendo do seu regime fiscal, quaisquer mais-valias e rendimentos associados à detenção de unidades de participação do fundo podem estar sujeitos a tributação. Aconselhamo-lo a consultar o seu promotor do fundo ou o seu consultor fiscal a este respeito.

Ao produtor Carmignac Gestion só pode ser considerada responsável pelas declarações contidas no presente documento que induzam em erro ou que sejam inexatas ou inconsistentes com as partes correspondentes do prospeto.

O fundo promove características ambientais/sociais, em conformidade com o artigo 8.º do regulamento relativo à divulgação de informações relacionadas com a sustentabilidade no setor dos serviços financeiros («SFDR»). Para mais informações, consulte o prospeto do fundo.

Histórico mensal de cenários de desempenho e desempenhos passados: <https://go.carmignac.com/performance-scenario>

Quando este produto for utilizado como suporte unit-link para um seguro de vida ou contrato de capitalização, a informação adicional sobre este contrato, como os custos do contrato, que não estão incluídos nos custos indicados neste documento, o contacto em a ocorrência de sinistro e o que acontece em caso de incumprimento da seguradora são apresentados no documento de informação fundamental deste contrato, que deve ser fornecido pela sua seguradora ou corretor ou qualquer outro intermediário de seguros de acordo com a sua obrigação legal.