

CARMIGNAC PORTFOLIO EMERGING PATRIMOINE

SUBFUNDO SICAV LUXEMBURGO



X. Hovasse



A. Adjriou

UMA SOLUÇÃO ABRANGENTE E SUSTENTÁVEL PARA OS MERCADOS EMERGENTES

Horizonte de
investimento mínimo
recomendado:

5 ANOS



Classificação
SFDR**:

Artigo 8

Aproveitar todo o potencial dos mercados acionistas e de rendimento fixo com especialistas. Com conhecimentos especializados em mercados emergentes e macroeconomia que se estendem há mais de 30 anos, os nossos gestores de Fundos e analistas cooperam de forma competente a fim de explorar as oportunidades mais atrativas em todas as classes de ativos, setores e países. O **Carmignac Portfolio Emerging Patrimoine** é um fundo sustentável multi-ativo (UCITS) que integra três fatores de desempenho: ações, obrigações e divisas dos mercados emergentes. Combinando gestão ativa com alocação flexível de ativos, o Fundo procura beneficiar das recuperações do mercado ao mesmo tempo que limita os drawdowns. O Fundo visa superar o desempenho do seu indicador de referência⁽¹⁾ ao longo de cinco anos, sendo adequado para investidores que estão dispostos a estar expostos aos mercados emergentes, ao mesmo tempo que limita os drawdowns.

ASPETOS PRINCIPAIS



Aceder a um universo **rico e heterogéneo** através de **ações, obrigações e divisas dos mercados emergentes**.



Uma carteira que tira partido da **descorrelação** entre diferentes classes de ativos (ações, obrigações e divisas), regiões e setores.



Uma **abordagem de investimento socialmente responsável** com integração plena dos critérios ambientais, sociais e de governação (ESG).



Reagir rapidamente às condições de mercado em mutação, recorrendo à abordagem de flexível de **gestão ativa e não sujeita a um padrão de referência** do Fundo.

UMA CAIXA DE FERRAMENTAS ABRANGENTE PARA ABORDAR OS MERCADOS EMERGENTES

EXPOSIÇÃO FLEXÍVEL A AÇÕES



Filtrar os negócios mais atrativos em segmentos subpenetrados dos mercados emergentes, com mais de 10 anos de crescimento pela frente e a capacidade de crescer sem sacrificar a rentabilidade.

INTERVALO ALARGADO DE DURAÇÃO MODIFICADA



Captar as oportunidades emergentes de rendimento fixo mais promissoras através das nossas estratégias ativas e oportunísticas em obrigações emergentes de dívida pública e de empresas denominadas em moedas locais e internacionais.

EXPOSIÇÃO CAMBIAL E ESTRATÉGIAS DE DERIVADOS

Tirar partido das flutuações cambiais para reforçar o desempenho e gerir o risco, com o apoio de estratégias de derivados para enfrentar momentos turbulentos e ajustar o perfil de risco do Fundo.



* Para a unidade de participação Carmignac Portfolio Emerging Patrimoine 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: 40% MSCI EM NR index + 40% JPM GBI-EM Global Diversified Composite index + 20% €STR capitalizado index. Reajustado Trimestralmente.

PRINCIPAIS RISCOS DO FUNDO

AÇÕES: O Fundo pode ser afetado por variações nos preços das ações, numa escala que depende de fatores externos, volumes de negociação de ações ou capitalização bolsista.

TAXA DE JURO: O risco de taxa de juro resulta na diminuição do valor patrimonial líquido no caso de variações nas taxas de juro.

CRÉDITO: O risco de crédito consiste no risco de incumprimento do emitente.

PAÍSES EMERGENTES: As condições de funcionamento e de supervisão dos mercados "emergentes" podem desviar-se das normas em vigor nas principais praças mundiais e ter implicações nas cotações dos instrumentos cotados nos quais o Fundo pode investir.

Este fundo não tem capital garantido.

CARACTERÍSTICAS

★★★★★
Overall Morningstar Rating™
03/2025

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	31/03/2011	CAREPAC LX	LU0592698954	Acumulação	Max. 1.5%	Max. 4%	—	1.82%	0.76%	20%	—
F EUR Acc	15/11/2013	CAREPFE LX	LU0992631647	Acumulação	Max. 0.85%	—	—	1.17%	0.76%	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 prospecto para mais informações sobre os valores mínimos de subscrição subsequente. O prospecto está disponível no site: www.carmignac.com

Duração modificada: A duração modificada de uma obrigação mede o risco associado a uma determinada variação na taxa de juro. Uma duração modificada de +2 significa que, perante um aumento instantâneo de 1% na taxa, o valor da carteira diminuiria 2%.

Fonte: Carmignac a 31/03/2025. Morningstar Rating™: © 2025 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 prospectos, 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.