

CARMIGNAC PORTFOLIO GLOBAL BOND

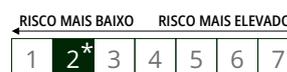
SUBFUNDO SICAV LUXEMBURGO



A. Adjriou

UMA ABORDAGEM MACROECONÓMICA, GLOBAL E FLEXÍVEL DOS MERCADOS OBRIGACIONISTAS

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



Classificação SFDR**:

Artigo **8**

O **Carmignac Portfolio Global Bond** é um fundo UCTIS obrigacionista internacional que implementa estratégias de taxa de juro, de crédito e cambiais em função do ciclo macroeconómico global. A sua abordagem dinâmica e flexível permite-lhe implementar uma alocação baseada em convicções e sem indicadores de referência para explorar plenamente os múltiplos fatores determinantes do desempenho oferecidos pelo universo obrigacionista. O Fundo tem como objetivo apresentar um desempenho superior ao do seu indicador de referência⁽¹⁾ durante um período de investimento recomendado de, pelo menos, três anos.

ASPETOS PRINCIPAIS



Acesso a uma grande variedade de fatores de desempenho: o Fundo aplica estratégias de taxas de juro, de crédito e cambiais quer em mercados desenvolvidos quer em mercados emergentes.



Uma filosofia guiada pela convicção e não sujeita a um padrão de referência: a constituição de uma carteira resulta do entendimento e da análise de mercado exaustiva dos Gestores do Fundo sem tender para qualquer indicador de referência.



Uma abordagem verdadeiramente flexível e dinâmica: um intervalo alargado de duração modificada (de -4 a +10) proporciona ao Fundo um elevado nível de liberdade, o que lhe permite adaptar-se rapidamente a cenários em mutação.



Uma gestão de risco disciplinada integrada no processo de investimento, incluindo critérios financeiros e não financeiros.

UM PROCESSO DE INVESTIMENTO GLOBAL E FLEXÍVEL



CENÁRIO MACROECONÓMICO

Identificação das tendências estruturais e dos principais temas de investimento nos mercados obrigacionistas.



ALOCAÇÃO DE ATIVOS

Definição dos fatores determinantes do desempenho e das estratégias de taxas de juro, de crédito e cambiais em função dos ciclos de mercado.



CONSTRUÇÃO DA CARTEIRA

Seleção dos títulos com base em análises top-down e bottom-up.



GESTÃO DOS RISCOS

Monitorização contínua da relação retorno/risco da carteira para otimizar o desempenho e ao mesmo tempo atenuar o risco de descida.

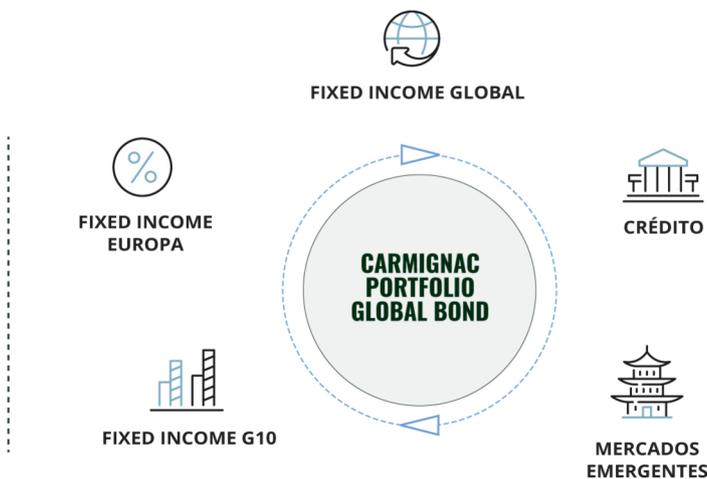


* Para a unidade de participação Carmignac Portfolio Global Bond A EUR Acc. Escala de Risco do KID (documentos de informação fundamental). O risco 1 não significa um investimento isento de risco. Este indicador pode variar ao longo do tempo. ** O Regulamento SFDR (Sustainable Finance Disclosure Regulation) 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: JP Morgan Global Government Bond Index (reinvestimento delle cedole).

UMA ESPECIALIZAÇÃO OBRIGACIONISTA GLOBAL

O Fundo beneficia da especialização de toda a equipa de gestão e dos conhecimentos complementares de cada um dos seus membros em todos os segmentos do universo obrigacionista: as taxas internacionais, as taxas europeias, o crédito e os mercados emergentes.

Os diferentes gestores e analistas cobrem as classes de ativos e as estratégias específicas, fornecendo uma especialização aprofundada em todo o espectro obrigacionista.



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.

CAMBIAL: O risco cambial está associado à exposição a uma moeda que não seja a moeda de avaliação do Fundo, através de investimento direto ou do recurso a instrumentos financeiros a prazo.

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

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	14/12/2007	CARGLBD LX	LU0336083497	Acumulação	Max. 1%	Max. 2%	—	1.2%	1.36%	20%	—
F EUR Acc	15/11/2013	CARGBFE LX	LU0992630599	Acumulação	Max. 0.6%	—	—	0.8%	1.36%	20%	—
Income A EUR	20/11/2015	CAGBAED LX	LU1299302098	Distribuição	Max. 1%	Max. 2%	—	1.2%	1.36%	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

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%.

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).

Investimento top-down: Uma estratégia de investimento que identifica os melhores setores ou indústrias para se investir, com base na análise do setor empresarial como um todo e das tendências económicas gerais (por oposição ao investimento bottom-up).

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 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.

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 Luxembourg - 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.

