

# CARMIGNAC PORTFOLIO GRANDE EUROPE

SUBFUNDO SICAV LUXEMBURGO



M. Denham



## UMA ESTRATÉGIA FOCADA EM AÇÕES EUROPEIAS, SUSTENTÁVEL E DE ALTAS CONVICÇÕES

Horizonte de investimento mínimo recomendado: **5 ANOS**



Classificação SFDR\*\*:

Artigo **9**

As empresas de grande e média capitalização<sup>(1)</sup> representam um segmento de mercado vasto e diversificado. Nesse universo de investimento, procuramos empresas com as melhores perspectivas de crescimento de longo prazo, como demonstrado pela sua rentabilidade elevada e sustentável, idealmente conjugadas com um reinvestimento interno ou externo. O **Carmignac Portfolio Grande Europe** (UCITS) é um fundo de ações que segue uma abordagem de investimento disciplinada com uma perspectiva de longo prazo e centrada na qualidade dos modelos de negócio. A triagem de ações rigorosa combinada com a análise fundamental de ações bottom-up formam a base do processo. O fundo visa superar o desempenho do seu indicador de referência<sup>(2)</sup> durante um período de 5 anos e gerar crescimento do capital, implementando ao mesmo tempo uma abordagem ao investimento socialmente responsável.

### ASPETOS PRINCIPAIS



A **triagem de ações rigorosa** combinada com a **análise fundamental** bottom-up formam a base do processo de investimento.



Procura obter um **crescimento a longo prazo** sustentado por **indicadores fundamentais robustos e modelos de negócio fortes**.



Um **Fundo socialmente responsável** que visa **contribuir positivamente** para o ambiente e a sociedade.

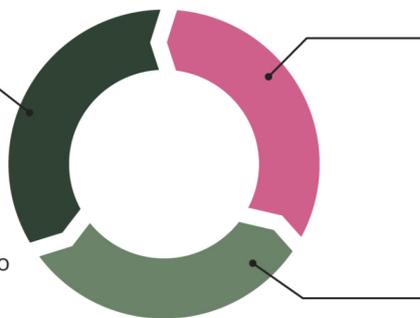


A **gestão do risco é a nossa principal preocupação** – monitorizamos o risco em tempo real e otimizamos continuamente a nossa carteira

### UMA ABORDAGEM DIRETA

#### DE LONGO PRAZO

- Mantemo-nos fiéis às nossas convicções, tal como evidenciado pela nossa baixa rotatividade da carteira
- Procuramos obter um crescimento a longo prazo sustentado por indicadores fundamentais robustos e modelos de negócio fortes
- Procuramos empresas com um forte perfil sustentável e integração dos critérios ESG



#### ATIVA

- Concentramo-nos em perfis de risco/retorno assimétricos
- As ponderações podem diferir significativamente do indicador de referência do Fundo

#### CIENTE DOS RISCOS

- A gestão do risco está integrada no processo de investimento
- Monitorização contínua das posições de risco/remuneração para assegurar o equilíbrio certo entre as nossas convicções e níveis de exposição



\* Para a unidade de participação Carmignac Portfolio Grande Europe 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) A capitalização bolsista é uma medida da dimensão de uma empresa, calculada através da multiplicação do número total de ações emitidas pelo preço atual da ação. Como orientação geral, no mercado norte-americano, uma large cap tem uma capitalização bolsista superior a 10 mil milhões de USD e uma mid cap tem uma capitalização bolsista entre 2 e 10 mil milhões de USD. (2) Indicador de referência: Stoxx 600 (Dividendos Líquidos Reinvestidos).

## IDENTIFICAÇÃO DE EMPRESAS DE ELEVADA QUALIDADE

Procuramos empresas com modelos de negócio sólidos, cujo desempenho seja menos dependente do estado da economia em geral. As características típicas das empresas em que investimos são as seguintes:



Forte propriedade intelectual ou know-how



Perspetivas a longo prazo e rentabilidade



Reinvestimento para o seu futuro



Crescimento de consumo fiável



Inovação e impacto positivo na sociedade e no ambiente



Melhoria estrutural no negócio ou setor

### 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.

**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 <sup>(1)</sup>	Custos de saída <sup>(2)</sup>	Comissões de gestão e outros custos administrativos ou operacionais <sup>(3)</sup>	Custos de transação <sup>(4)</sup>	Comissões de desempenho <sup>(5)</sup>	Montante Mínimo de Subscrição Inicial <sup>(6)</sup>
A EUR Acc	01/07/1999	CAREURC LX	LU0099161993	Acumulação	Max. 1.5%	Max. 4%	—	1.8%	0.41%	20%	—
A EUR Ydis	19/07/2012	CARGEDE LX	LU0807689152	Distribuição	Max. 1.5%	Max. 4%	—	1.8%	0.41%	20%	—
F EUR Acc	15/11/2013	CARGEFE LX	LU0992628858	Acumulação	Max. 0.85%	—	—	1.15%	0.41%	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 informar 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](http://www.carmignac.com)

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).

Fonte: Carmignac a 31/07/2024. 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](http://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.