

CARMIGNAC PORTFOLIO EMERGENTS

SUBFUNDO SICAV LUXEMBURGO



X. Hovasse



H. Li-Labbé



APROVEITAR OPORTUNIDADES NO UNIVERSO EMERGENTE

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



Classificação SFDR**:

Artigo **9**

Os mercados emergentes continuam a ser um excelente território para investidores em busca de oportunidades atrativas de crescimento e geração de alfa. Como especialistas em mercados emergentes, investindo desde a nossa constituição em 1989, estamos bem posicionados para aproveitar todo o seu potencial. O **Carmignac Portfolio Emergents** (UCITS) é um fundo de ações que procura identificar oportunidades atrativas em todo o universo emergente. O Fundo adota uma abordagem socialmente responsável, favorecendo os países e as empresas que oferecem um potencial de crescimento a longo prazo. O Fundo visa superar o desempenho do seu indicador de referência⁽¹⁾ durante um horizonte de investimento recomendado de 5 anos.

ASPETOS PRINCIPAIS



Construído com base numa **experiência de longa data em mercados emergentes**, com o objetivo de captar as oportunidades de ações mais rentáveis.



Centrado em empresas que operam em países com **indicadores macroeconómicos fundamentais sólidos e saudáveis**.



Uma **exposição a ações gerida ativamente** para uma adaptação à evolução das condições de mercado e uma limitação da volatilidade.



Os critérios ambientais, sociais e de governação estão plenamente **integrados no processo de investimento**.

UM PROCESSO DE INVESTIMENTO FOCADO NO CRESCIMENTO ESTRUTURAL, INDEPENDENTEMENTE DOS CICLOS ECONÓMICOS E DE MERCADO

Combinando a análise fundamental **TOP-DOWN** com uma abordagem disciplinada **BOTTOM-UP** para selecionar:

Países de mercados emergentes com indicadores macroeconómicos fundamentais saudáveis que proporcionam um elevado crescimento interno e balanços correntes sólidos.



Setores subpenetrados passíveis de beneficiar de temas de crescimento a longo prazo e de crescer independentemente da direção geral do mercado.



Empresas focadas na qualidade e no crescimento que oferecem uma geração de fluxos de caixa atrativos e sustentáveis, que apresentam uma boa visibilidade dos resultados líquidos ao longo dos ciclos económicos e que são capazes de aumentar o crescimento a longo prazo.



* Para a unidade de participação Carmignac Portfolio Emergents 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 : MSCI EM (USD) (Dividendos Líquidos Reinvestidos).

FOCO NOS SETORES SUBPENETRADOS

Acreditamos que a melhor forma de atuar independentemente da tendência geral do mercado é identificar as oportunidades mais atrativas no universo emergente florescente.

Para tal, identificamos os setores subpenetrados. Com mais de 10 anos de crescimento pela frente, estas empresas de elevado potencial têm a capacidade de crescer sem sacrificar a rentabilidade.

A subpenetração anda de mãos dadas com a sustentabilidade: também favorecemos as empresas que oferecem soluções para os desafios ambientais e sociais nos mercados emergentes.



Oferta de tecnologias inovadoras



Financiar o futuro



Melhorar o nível de vida



Financiar tecnologias sustentáveis

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.

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.

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	20/11/2015	CARPAEA LX	LU1299303229	Acumulação	Max. 1.5%	Max. 4%	—	1.97%	0.37%	20%	—
A USD Acc Hdg	20/11/2015	CARPAUH LX	LU1299303575	Acumulação	Max. 1.5%	Max. 4%	—	1.98%	0.5%	20%	—
F EUR Acc	15/11/2013	CARPEFE LX	LU0992626480	Acumulação	Max. 0.85%	—	—	1.32%	0.37%	20%	—
A EUR Ydis	05/03/2021	CARPEAY LX	LU1792391242	Distribuição	Max. 1.5%	Max. 4%	—	1.97%	0.37%	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

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 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.