

# CARMIGNAC PORTFOLIO INVESTISSEMENT

SUBFUNDO SICAV LUXEMBURGO



K. Barrett



## UM FUNDO GERIDO PARA UM MUNDO EM EVOLUÇÃO

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



Classificação SFDR\*\*:

Artigo **8**

O **Carmignac Portfolio Investissement** é um fundo de ações internacionais que procura oferecer uma exposição às empresas com um perfil de crescimento secular, sem constrangimentos setoriais ou geográficos<sup>(1)</sup>. O Fundo visa empresas com um potencial de crescimento a longo prazo, impulsionado pelas tendências estruturais favoráveis e um modelo de negócio específico. Estas empresas operam num mercado vasto e global, ocupam uma posição dominante no seu setor ou são capazes de adquirir quotas de mercado significativas.

O Fundo visa também, num horizonte de investimento recomendado de 5 anos, superar o seu indicador de referência<sup>(2)</sup> através de uma abordagem de investimento sustentável.

### ASPETOS PRINCIPAIS



Um fundo de ações internacional que oferece **exposição a empresas que prosperam num mundo global em evolução.**



Uma abordagem dinâmica que visa beneficiar das **dinâmicas e tendências de mercado mais promissoras.**



É aplicada à seleção de ações uma abordagem **"bottom-up"**<sup>(3)</sup> orientada por indicadores fundamentais.



Uma **gestão ativa dos riscos** através da construção da carteira.

### KNOW-HOW COMPROVADO EM AÇÕES INTERNACIONAIS

#### UMA ABORDAGEM «BOTTOM-UP»

A nossa equipa de ações internacionais baseia-se numa análise específica das empresas, suportada pelas convicções e experiência dos nossos especialistas a nível setorial e geográfico.

#### BENEFICIAR DE OPORTUNIDADES INTERNACIONAIS

Desde a sua criação em 1989, a Carmignac tem tirado partido dos benefícios da diversificação geográfica. Nomeadamente, estivemos, nomeadamente, entre fomos dos primeiros a identificar o potencial dos mercados emergentes.

#### MAIS DE 30 ANOS DE EXPERIÊNCIA

A nossa experiência adquirida ao longo dos anos ajuda-nos a identificar as tendências de crescimento em todo o mundo. Desta forma, conseguimos antecipar o superciclo das matérias-primas e da tecnologia e aproveitar o seu potencial.

## COMO PODEMOS IDENTIFICAR AS TENDÊNCIAS A LONGO PRAZO?



### INOVAÇÃO DISRUPTIVA

Empresas que criam um novo produto ou um novo mercado que perturba os modelos existentes.

*Exemplo: a inteligência artificial*



### OPORTUNIDADES «TOP-DOWN»

Empresas que tiram partido do contexto macroeconómico.

*Exemplo: a recessão*



### DIFUSÃO DE UMA TENDÊNCIA EM GRANDE ESCALA

Empresas que replicam o sucesso de um fenómeno noutros países ou setores.

*Exemplo: o comércio eletrónico nos países emergentes*



### EVOLUÇÕES POLÍTICAS OU SOCIAIS

Empresas que exploram uma mudança da tendência estrutural na economia.

*Exemplo: a repatriação das atividades de produção*

## 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.**



03/2023

## 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       | 20/11/2015      | CARIAEC LX | LU1299311164 | Acumulação               | Max. 1.5%          | Max. 4%                          | —                              | 1.87%  | 0.29%                              | 20%                                    | —  |
| F EUR Acc       | 15/11/2013      | CARPIFE LX | LU0992625839 | Acumulação               | Max. 0.85%         | —                                | —                              | 1.22%  | 0.29%                              | 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](http://www.carmignac.com)

Fonte: Carmignac a 30/08/2024. 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](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 Luxemburgo - 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.