CARMIGNAC PORTFOLIO CLIMATE TRANSITION

SUBFUNDO SICAV LUXEMBURGO

M. Wiskirski

UM FUNDO DE AÇÕES TEMÁTICO QUE PROMOVE A MITIGAÇÃO DAS ALTERAÇÕES CLIMÁTICAS

Horizonte de investimento mínimo recomendado: 5 ANOS

RISCO MAIS BAIXO				RISCO MAIS ELEVADO		
1	2	3	4	5*	6	7

Classificação SFDR**: Artigo 8

O **Carmignac Portfolio Climate Transition** é um fundo de ações temático (UCITS) que investe em empresas inovadoras que promovem ou contribuem ativamente para a mitigação das alterações climáticas em todas as cadeias de valor dos setores das energias renováveis e industriais. O Fundo seu objetivo é gerar retornos atrativos investindo em setores de crescimento sustentável a longo prazo e em empresas que ocupam uma posição central na revolução "verde", contribuindo em simultâneo positivamente para o meio ambiente e os esforços de descarbonização, auxiliando na transição para uma economia com baixa intensidade de carbono. O objetivo do Fundo é superar o seu indicador de referência[(1)] durante cinco anos e foi concebido para investidores que desejam investir de forma eficiente e com um propósito no que respeita a este tema ambiental transformacional.

ASPETOS PRINCIPAIS

Investir com um propósito: Um fundo que visa gerar retornos atrativos e ter simultaneamente uma contribuição positiva para o ambiente

Investir de forma eficiente: Uma abordagem diferenciada que tem como alvo toda a cadeia de valor dos setores das energias renováveis e industriais, e não apenas a sua produção

Investir de forma sustentável: Enfrentar os actuais desafios ambientais

Investir na inovação: Tendo como alvo empresas inovadoras e de crescimento sustentável com uma vantagem tecnológica e modelos de negócio sólidos

UMA ABORDAGEM DE INVESTIMENTO DIFERENCIADA

A abordagem tradicional de investimento para combater as alterações climáticas é investir em empresas "**verdes**" ou "**limpas**". Estas empresas, as quais designamos de fornecedoras de energia verde, são apenas uma parte da solução. Para nós, enfrentar o problema das alterações climáticas requer uma abordagem mais holística que consiste em investir em empresas que operam em toda a cadeia de valor, incluindo os responsáveis pela facilitação e pela transição.

Os fornecedores de energia verde: Empresas que fornecem soluções de baixo carbono, sejam produtos ou serviços, para um planeta mais limpo e verde por exemplo, energia renovável produzida por turbinas eólicas.

Os responsáveis pela facilitação: Empresas que permitem a outras alcançar a redução de emissões, a eficiência energética ou fornecer soluções de baixo carbono por exemplo, fornecedores de isolamento térmico ecológicos, essenciais para a eficiência dos edifícios.

Os responsáveis pela transição: Empresas com o maior potencial de redução de emissões, que se encontram na transição para emissões líquidas de carbono zero até 2050 por exemplo, atividades petrolíferas ou mineiras.

CARMIGNAC
INVESTING IN YOUR INTEREST

* Para a unidade de participação Carmignac Portfolio Climate Transition 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 AC World NR index. (2) De acordo com as normas de taxonomia da UE.

COMUNICAÇÃO PROMOCIONAL - Consulte o documento de informação fundamental/prospeto antes de tomar quaisquer decisões de investimento finais.

Evitar empresas mineiras que são vitais para os produtores de energia alternativa e abandonar empresas com elevadas emissões de carbono ao seu próprio destino, não só é ineficiente, mas também contraproducente. Ter como alvo empresas limpas ou verdes é uma forma adequada de investir e agir a favor do clima, mas que está longe de ser completa.

Michel WISKIRSKI
Fund Manager – começou a trabalhar na Carmignac em 2014

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.

COMMODITIES: As variações nos preços das commodities e a volatilidade do setor poderão provocar a descida do valor patrimonial líquido.

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	10/03/2003	CARCOMM LX	LU0164455502	Acumulação	Max. 1.5%	Max. 4%	—	1.81%	0.37%	20%	—
F EUR Acc	15/11/2013	CARCMFE LX	LU0992629237	Acumulação	Max. 0.85%	—	—	1.16%	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

Volatilidade: Intervalo de variação de preços de um título, fundo, mercado ou índice que permite medir o risco num determinado período. Determina-se usando o desvio-padrão obtido através do cálculo da raiz quadrada da variância. A variância obtém-se através do cálculo do desvio médio da média, que é depois elevado ao quadrado. Quanto maior a volatilidade, maior é o risco.
Fonte: Carmignac a 31/03/2025.
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 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

CARMIGNAC
INVESTING IN YOUR INTEREST

COMUNICAÇÃO PROMOCIONAL - Consulte o documento de informação fundamental/prospeto antes de tomar quaisquer decisões de investimento finais.