# **CARMIGNAC PORTFOLIO INVESTISSEMENT**

SUBFUNDO SICAV LUXEMBURGO





**UM FUNDO GERIDO PARA UM MUNDO EM EVOLUÇÃO** 

Horizonte de investimento mínimo recomendado: RISCO MAIS BAIXO RISCO MAIS ELEVADO Classificação SFDR\*\*:



O Carmignac Portfolio Investissement é um fundo de ações internacionais que procura oferecer uma exposição às empresas com um perfil de crescimento secular, sem limitações sectoriais, geográficas ou de estilo de investimento<sup>(1)</sup>. O Fundo aplica uma abordagem holística na seleção de acções, centrando-se em empresas que destaquem, estejam subvalorizadas e com potencial a longo prazo.

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 sem** restrições para encontrar empresas promissoras, subvalorizadas e com potencial a longo prazo.



É aplicada à seleção de ações a empresas inovadoras, com uma forte estrutura de propriedade, que oferecem produtos indispensáveis.



Centra-se em empresas que estão a negociar a um preço abaixo do seu valor intrínseco para aumentar a geração de alfa.

# AS NOSSAS CONVICÇÕES FUNDAMENTAIS

Garantir que investimos no que trará valor para os clientes numa perspetiva de longo prazo.



#### **TECNOLOGIA**

Incorporar a inovação para otimizar a eficiência e o progresso.



#### **SAÚDE HUMANA**

A investigação encerra um imenso potencial para a inovação e o progresso futuros.



#### **RECURSOS**

A eficiência na utilização dos recursos exigirá a adoção de tecnologias inovadoras.



#### **DEMOGRAFIA**

O desafio demográfico de um menor crescimento da população impulsiona a inovação tecnológica e a investigação sobre a saúde humana.



<sup>\*</sup> Para a unidade de participação Carmignac Portfolio Investissement 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 sustentábilidade. Para mais informações, visite: https://eur-lex.europa.eu/eli/reg/2019/2088/6/jlocale=pt. (1) Podem aplicar-se outras restrições. Consulte o prospeto. (2) Indicador de referência: MSCI ACWI (USD) (Dividendos líquidos reinvestidos). (4) O alfa mede o desempenho de uma carteira em relação ao seu indicador de referência.

### **VISÃO GERAL DO PROCESSO DE INVESTIMENTO**

**UNIVERSO** INVESTÍVEL

CONVICÇÕES **FUNDAMENTAIS**  **SELECÇÃO DE AÇÕES** 

**CONSTRUÇÃO DE CARTEIRAS** 

- Ações e, mercados desenvolvidos e emergentes
- · Lista de exclusão ESG e screening de seletividade
- Tecnologia
- Saúde humana
- Utilização eficiente dos recursos
- Dados demográficos
- · Análise da cadeia de abastecimento
- Análise fundamental
- · Análise ESG / análise de impacto
- · Carteira principal (60-80%)
- Carteira tática (0-20%)
- Cash (0-10%)
- Dimensionamento de posições com base em convicções
- · Alinhamento com os ODS da ONU e objetivo de emissão de carbono

### 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	Comissões de desempenho <sup>(5)</sup>	Montante Mínimo de Subscrição Inicial <sup>(6)</sup>
A EUR Acc	19/11/2015	CARIAEC LX	LU1299311164	Acumulação	Max. 1.5%	Max. 4%	_	1.8%	0.59%	20%	_
F EUR Acc	15/11/2013	CARPIFE LX	LU0992625839	Acumulação	Max. 0.85%	_	_	1.15%	0.59%	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-

(1) 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 31/03/2025

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.oru 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

CARMIGNAC GESTION, 24, place Vendome - F-75001 Paris - 1el: (+33) 01 42 86 53 35 Sociedade gestora de patrimónios aprovada pela AMF Sociedade gestora de patrimónios aprovada pela CARF 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

