

CARMIGNAC PORTFOLIO EM DEBT

SUBFUNDO SICAV LUXEMBURGO



EXPLORAR OPORTUNIDADES DE RENDIMENTO FIXO EM TODO O UNIVERSO EMERGENTE

Horizonte de investimento mínimo recomendado:

3 ANOS

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

Classificação SFDR**:

Artigo **8**

O **Carmignac Portfolio EM Debt** é um fundo UCITS de rendimento fixo dos mercados emergentes que implementa estratégias de dívida local, dívida externa e moeda nos mercados emergentes através de uma abordagem flexível e baseada em convicções. O Fundo promove características ambientais e sociais e aloca pelo menos 10% dos seus ativos líquidos a investimentos sustentáveis. O objetivo é gerar retornos positivos e sustentáveis ajustados ao risco ao longo de um horizonte de investimento mínimo recomendado de três anos, superando o desempenho do seu indicador de referência⁽¹⁾.

ASPETOS PRINCIPAIS

Acesso a uma grande variedade de fatores de desempenho de rendimento fixo em todo o universo emergente para explorar as desconexões entre diferentes classes de ativos, regiões e setores.

Beneficie de uma abordagem verdadeiramente ativa: um processo sem restrições permite ao Fundo adaptar-se rapidamente a condições de mercados em evolução.

Uma filosofia guiada pela convicção e não sujeita a um índice de referência: a carteira é construída de acordo com as visões do Gestor do Fundo e com uma análise macroeconómica profunda.

Uma gestão de risco rigorosa com critérios ambientais, sociais e de governação plenamente integrados no processo de investimento.

ACESSO A MÚLTIPLOS FATORES DETERMINANTES DE DESEMPENHO EM TODO O ESPETRO EMERGENTE



ESTRATÉGIAS DE DÍVIDA LOCAL

Obrigações de dívida pública de países emergentes denominadas em divisas locais



ESTRATÉGIAS DE DÍVIDA EXTERNA

Obrigações de dívida pública e de empresas de países emergentes denominadas em divisas internacionais (euro, dólar)



ESTRATÉGIAS DE DIVISAS

Tirar partido das flutuações cambiais para reforçar o desempenho e gerir os riscos (divisas emergentes, USD, EUR, GBP, JPY)

PRINCIPAIS RISCOS DO FUNDO

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. **TAXA DE JURO:** O risco de taxa de juro resulta na diminuição do valor patrimonial líquido no caso de variações nas taxas de juro. **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. **CRÉDITO:** O risco de crédito consiste no risco de incumprimento do emitente.

Este fundo não tem capital garantido.

EQUIPA DE GESTÃO



A. Alecci


L.
Bougueroua


A equipa de gestão poderá sofrer alterações ao longo da vida do Fundo

CARACTERÍSTICAS

Classe de Ações	Data do 1.º VPL	Bloomberg	ISIN	Política de distribuição	Montante Mínimo de Subscrição Inicial ⁽²⁾
A EUR Acc	31/07/2017	CAUEMAE LX	LU1623763221	Acumulação	—
F EUR Acc	31/12/2020	CAUEMFE LX	LU2277146382	Acumulação	—

(2) Consulte o prospeto para mais informações sobre os valores mínimos de subscrição subsequente. O prospeto está disponível no site: www.carmignac.com

DESPESAS

Classe de Ações	Custos pontuais		Custos anuais		Custos adicionais ⁽³⁾
	Custos de entrada	Custos de saída	Comissões de gestão e outros custos administrativos ou operacionais	Custos de transação	Comissões de desempenho
A EUR Acc	Max. 2%	—	1,41%	0,34%	20%
F EUR Acc	—	—	0,86%	0,34%	20%

(3) Aplicado sobre determinadas condições

Custos de entrada: Custo pontual que deverá pagar no momento do seu investimento. É o montante máximo que terá de suportar. A Carmignac Gestion não cobra comissões de subscrição. A pessoa responsável pela comercialização do produto informá-lo-á sobre os encargos efetivamente aplicáveis. **Custos de saída:** Não cobramos uma comissão de saída para este produto. **Comissões de gestão e outros custos administrativos ou operacionais:** Estimativa baseada nos custos reais do último ano. **Custos de transação:** É uma estimativa dos custos incorridos quando compramos e vendemos os investimentos subjacentes ao produto. O montante efetivo varia em função da quantidade que compramos e vendemos. **Comissões de desempenho:** 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.

* Para a unidade de participação Carmignac Portfolio EM Debt 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. ** Regulamento SFDR (Sustainable Finance Disclosure Regulation) 2019/2088. A classificação SFDR dos Fundos pode evoluir ao longo do tempo. (1) Indicador de referência : 50% JPM GBI-EM Global Diversified Composite index + 50% JPM EMBI Global Diversified Hedged index. Sem benchmark: A constituição de uma carteira resulta do entendimento e da análise de mercado do gestor do Fundo sem qualquer tipo de parcialidade em relação a qualquer padrão de referência.

INFORMAÇÃO LEGAL IMPORTANTE

Fonte: Carmignac a 31/07/2026. Fonte e direitos de autor: Citywire. A Lamine Bougueroua recebeu uma classificação AA da Citywire pelo seu desempenho a três anos rolling ajustado ao risco em todos os fundos que gere até 30/06/2026. As classificações dos gestores de fundos e os ratings da Citywire são propriedade exclusiva da Citywire Financial Publishers Ltd ('Citywire') e © Citywire 2025. Todos os direitos reservados. A referência a uma classificação ou prémio não garante o desempenho futuro do UCITS ou do gestor. Os resultados anteriores não são necessariamente indicativos de resultados futuros. **Este documento destina-se a clientes profissionais.** 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 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.