

CARMIGNAC PORTFOLIO EMERGING PATRIMOINE

SUBFUNDO SICAV LUXEMBURGO



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



Classificação SFDR**:

Artigo **8**

UMA SOLUÇÃO ABRANGENTE E SUSTENTÁVEL PARA OS MERCADOS EMERGENTES

Aproveitar todo o potencial dos mercados acionistas e de rendimento fixo com especialistas. Com conhecimentos especializados em mercados emergentes e macroeconomia que se estendem há mais de 30 anos, os nossos gestores de Fundos e analistas cooperam de forma competente a fim de explorar as oportunidades mais atrativas em todas as classes de ativos, setores e países. O **Carmignac Portfolio Emerging Patrimoine** é um fundo sustentável multi-ativo (UCITS) que integra três fatores de desempenho: ações, obrigações e divisas dos mercados emergentes. Combinando gestão ativa com alocação flexível de ativos, o Fundo procura beneficiar das recuperações do mercado ao mesmo tempo que limita os drawdowns. O Fundo visa superar o desempenho do seu indicador de referência⁽¹⁾ ao longo de cinco anos, sendo adequado para investidores que estão dispostos a estar expostos aos mercados emergentes, ao mesmo tempo que limita os drawdowns.

ASPETOS PRINCIPAIS

Aceder a um universo **rico e heterogêneo** através de **ações, obrigações e divisas dos mercados emergentes**.

Uma carteira que tira partido da **descorrelação** entre diferentes classes de ativos (ações, obrigações e divisas), regiões e setores.

Uma **abordagem de investimento socialmente responsável** com integração plena dos critérios ambientais, sociais e de governação (ESG).

Reagir rapidamente às condições de mercado em mutação, recorrendo à abordagem de flexível de **gestão ativa e não sujeita a um padrão de referência** do Fundo.

UMA CAIXA DE FERRAMENTAS ABRANGENTE PARA ABORDAR OS MERCADOS EMERGENTES

EXPOSIÇÃO FLEXÍVEL A AÇÕES



Filtrar os negócios mais atrativos em segmentos subpenetrados dos mercados emergentes, com mais de 10 anos de crescimento pela frente e a capacidade de crescer sem sacrificar a rentabilidade.

INTERVALO ALARGADO DE DURAÇÃO MODIFICADA



Captar as oportunidades emergentes de rendimento fixo mais promissoras através das nossas estratégias ativas e oportunísticas em obrigações emergentes de dívida pública e de empresas denominadas em moedas locais e internacionais.

EXPOSIÇÃO CAMBIAL E ESTRATÉGIAS DE DERIVADOS

Tirar partido das flutuações cambiais para reforçar o desempenho e gerir o risco, com o apoio de estratégias de derivados para enfrentar momentos turbulentos e ajustar o perfil de risco do Fundo.

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

Este fundo não tem capital garantido.

EQUIPA DE GESTÃO



X. Hovasse



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	31/03/2011	CAREPAC LX	LU0592698954	Acumulação	—
F EUR Acc	15/11/2013	CAREPFE LX	LU0992631647	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. 4%	—	1,83%	0,71%	20%
F EUR Acc	—	—	1,18%	0,71%	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 Emerging Patrimoine 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 : 40% MSCI EM NR index + 40% JPM GBI-EM Global Diversified Composite index + 20% €STR capitalizado Index.
Duração modificada: A duração modificada de uma obrigação mede o risco associado a uma determinada variação na taxa de juro. Uma duração modificada de +2 significa que, perante um aumento instantâneo de 1% na taxa, o valor da carteira diminuiria 2%.

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.