

CARMIGNAC PORTFOLIO GLOBAL BOND

SUBFUNDO SICAV LUXEMBURGO



UMA ABORDAGEM MACROECONÓMICA, GLOBAL E FLEXÍVEL DOS MERCADOS OBRIGACIONISTAS

Horizonte de investimento mínimo recomendado: **3 ANOS**



Classificação SFDR**:

Artigo **8**

O **Carmignac Portfolio Global Bond** é um fundo UCITS internacional de rendimento fixo que aplica estratégias de taxas de juro, crédito e moeda para tirar partido do ciclo macroeconómico global. A sua abordagem dinâmica e flexível permite ao Fundo implementar uma estratégia de alocação baseada em convicções e não indexada a índices de referência, bem como explorar plenamente os muitos fatores de desempenho disponíveis no universo dos títulos de rendimento fixo. O Fundo promove características ambientais e sociais e visa superar o seu indicador de referência⁽¹⁾ ao longo de um horizonte de investimento mínimo recomendado de três anos.

ASPETOS PRINCIPAIS

Acesso a uma grande variedade de fatores de desempenho: o Fundo aplica estratégias de taxas de juro, de crédito e cambiais quer em mercados desenvolvidos quer em mercados emergentes.

Uma filosofia guiada pela convicção e não sujeita a um padrão de referência: a constituição de uma carteira resulta do entendimento e da análise de mercado exaustiva dos Gestores do Fundo sem tender para qualquer indicador de referência.

Uma abordagem verdadeiramente flexível e dinâmica: um intervalo alargado de duração modificada (de -4 a +10) proporciona ao Fundo um elevado nível de liberdade, o que lhe permite adaptar-se rapidamente a cenários em mutação.

Uma gestão de risco disciplinada integrada no processo de investimento, incluindo critérios financeiros e não financeiros.

UM PROCESSO DE INVESTIMENTO GLOBAL E FLEXÍVEL



CENÁRIO MACROECONÓMICO

Identificação das tendências estruturais e dos principais temas de investimento nos mercados obrigacionistas.



ALOCAÇÃO DE ATIVOS

Definição dos fatores determinantes do desempenho e das estratégias de taxas de juro, de crédito e cambiais em função dos ciclos de mercado.



CONSTRUÇÃO DA CARTEIRA

Seleção dos títulos com base em análises top-down e bottom-up.



GESTÃO DOS RISCOS

Monitorização contínua da relação retorno/risco da carteira para otimizar o desempenho e ao mesmo tempo atenuar o risco de descida.

PRINCIPAIS RISCOS DO FUNDO

CRÉDITO: O risco de crédito consiste no risco de incumprimento do emitente. **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. **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.

EQUIPA DE GESTÃO



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

G. Rigeade



CARACTERÍSTICAS

Classe de Ações	Data do 1.º VPL	Bloomberg	ISIN	Política de distribuição	Montante Mínimo de Subscrição Inicial ⁽²⁾
A EUR Acc	14/12/2007	CARGLB LX	LU0336083497	Acumulação	—
F EUR Acc	15/11/2013	CARGBF LX	LU0992630599	Acumulação	—
A EUR	19/11/2015	CAGBAE LX	LU1299302098	Distribuição	—

(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%	—	1.24%	0.14%	20%
F EUR Acc	—	—	0.84%	0.14%	20%
A EUR	Max. 2%	—	1.24%	0.14%	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.



11/2025

* Para a unidade de participação Carmignac Portfolio Global Bond 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 : JPM Global Government Bond 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%.

Investimento bottom-up: Investimento baseado na análise de empresas individuais, em que o historial, gestão e o potencial da empresa são considerados mais importantes do que as tendências gerais do mercado ou do setor (por oposição ao investimento top-down).

Investimento top-down: Uma estratégia de investimento que identifica os melhores setores ou indústrias para se investir, com base na análise do setor empresarial como um todo e das tendências económicas gerais (por oposição ao investimento bottom-up).

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 27/02/2026. Fonte e direitos de autor: Citywire. A Guillaume Rigeade recebeu uma classificação AA da Citywire pelo seu desempenho a três anos rolling ajustado ao risco em todos os fundos que gere até 31/01/2026. As classificações dos gestores de fundos e os rankings 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. A referência a uma classificação ou prémio não garante os futuros resultados do OIC ou do gestor.

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 Luxembourg - Tel: (+352) 46 70 60 61

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.