

CARMIGNAC PORTFOLIO GRANDE EUROPE

SUBFUNDO SICAV LUXEMBURGO



M. Denham



UMA ESTRATÉGIA FOCADA EM AÇÕES EUROPEIAS, SUSTENTÁVEL E DE ALTAS CONVICÇÕES

Horizonte de
investimento mínimo
recomendado:



RISCO MAIS BAIXO RISCO MAIS ELEVADO

1	2	3	4*	5	6	7
---	---	---	----	---	---	---

Classificação
SFDR**:

Artigo 9

As empresas de grande e média capitalização⁽¹⁾ representam um segmento de mercado vasto e diversificado. Nesse universo de investimento, procuramos empresas com as melhores perspetivas de crescimento de longo prazo, como demonstrado pela sua rentabilidade elevada e sustentável, idealmente conjugadas com um reinvestimento interno ou externo. O **Carmignac Portfolio Grande Europe** (UCITS) é um fundo de ações que segue uma abordagem de investimento disciplinada com uma perspetiva de longo prazo e centrada na qualidade dos modelos de negócio. A triagem de ações rigorosa combinada com a análise fundamental de ações bottom-up formam a base do processo. O fundo visa superar o desempenho do seu indicador de referência⁽²⁾ durante um período de 5 anos e gerar crescimento do capital, implementando ao mesmo tempo uma abordagem ao investimento socialmente responsável.

ASPETOS PRINCIPAIS



A **triagem de ações rigorosa** combinada com a **análise fundamental** bottom-up formam a base do processo de investimento.



Procura obter um **crescimento a longo prazo** sustentado por **indicadores fundamentais robustos e modelos de negócio fortes**.



Um **Fundo socialmente responsável** que visa **contribuir positivamente** para o ambiente e a sociedade.

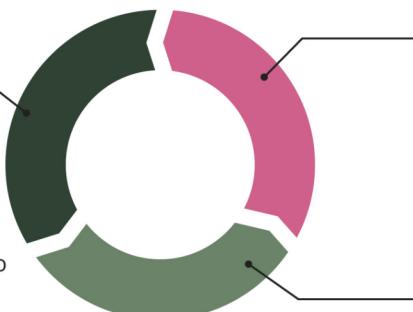


A **gestão do risco** é a nossa **principal preocupação** – monitorizamos o risco em tempo real e optimizamos continuamente a nossa carteira

UMA ABORDAGEM DIRETA

DE LONGO PRAZO

- Mantemo-nos fiéis às nossas convicções, tal como evidenciado pela nossa baixa rotatividade da carteira
- Procuramos obter um crescimento a longo prazo sustentado por indicadores fundamentais robustos e modelos de negócio fortes
- Procuramos empresas com um forte perfil sustentável e integração dos critérios ESG



ATIVA

- Concentramo-nos em perfis de risco/retorno assimétricos
- As ponderações podem diferir significativamente do indicador de referência do Fundo

CIENTE DOS RISCOS

- A gestão do risco está integrada no processo de investimento
- Monitorização contínua das posições de risco/remuneração para assegurar o equilíbrio certo entre as nossas convicções e níveis de exposição

IDENTIFICAÇÃO DE EMPRESAS DE ELEVADA QUALIDADE

Procuramos empresas com modelos de negócio sólidos, cujo desempenho seja menos dependente do estado da economia em geral. As características típicas das empresas em que investimos são as seguintes:

	Forte propriedade intelectual ou know-how		Perspetivas a longo prazo e rentabilidade		Reinvestimento para o seu futuro
	Crescimento de consumo fiável		Inovação e impacto positivo na sociedade e no ambiente		Melhoria estrutural no negócio ou setor

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 ⁽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	01/07/1999	CAREURC LX	LU0099161993	Acumulação	Max. 1.5%	Max. 4%	—	1.8%	0.64%	20%	—
A EUR Ydis	19/07/2012	CARGEDE LX	LU0807689152	Distribuição	Max. 1.5%	Max. 4%	—	1.8%	0.64%	20%	—
F EUR Acc	15/11/2013	CARGEFE LX	LU0992628858	Acumulação	Max. 0.85%	—	—	1.15%	0.64%	20%	—

(1) Custos 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) 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 prospecto para mais informações sobre os valores mínimos de subscrição subsequente. O prospecto está disponível no site: www.carmignac.com

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).

Fonte: Carmignac a 31/12/2025. Morningstar Rating™. © 2025 Morningstar, Inc. Todos os direitos reservados. As informações contidas neste documento: são propriedade da Morningstar e/ou dos seus fornecedores de conteúdos; não podem ser copiadas ou distribuídas; e não são garantidamente corretas, completas ou atempadas. Nem a Morningstar nem os seus fornecedores de conteúdos são responsáveis por quaisquer danos ou perdas decorrentes da utilização destas informações. 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 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/prospecto antes de tomar quaisquer decisões de investimento finais.

