

CARMIGNAC PORTFOLIO MERGER ARBITRAGE PLUS

SUBFUNDO SICAV LUXEMBURGO



UMA ESTRATÉGIA ATIVA DE
RETORNO ABSOLUTO CENTRADA
EM OPORTUNIDADES DE FUSÕES
E AQUISIÇÕES

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



Classificação
SFDR**:

Artigo **8**

O **Carmignac Portfolio Merger Arbitrage Plus** é um fundo UCITS alternativo que investe em operações de fusões e aquisições anunciadas publicamente nos mercados desenvolvidos, procurando tirar partido das discrepâncias de preço (arbitragem) das ações relacionadas com essas operações. O Fundo tem como objetivo alcançar um retorno absoluto positivo através do crescimento do capital, num horizonte de investimento recomendado de três anos.

ASPETOS PRINCIPAIS

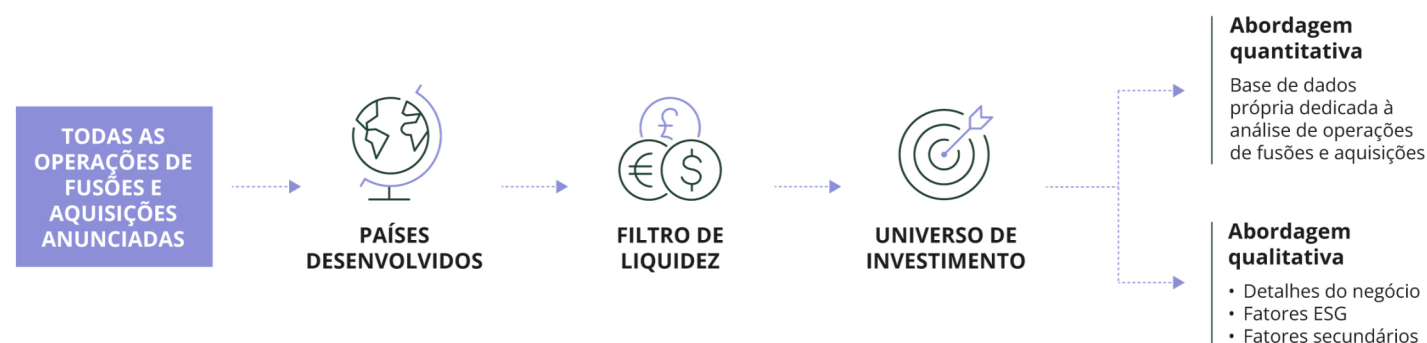
Um portfolio diversificado de operações de fusões e aquisições, que oferece exposição a um vasto leque de transações anunciadas em **diversos setores, regiões geográficas e estruturas de negócio**.

Uma estratégia que visa proporcionar rendimentos absolutos positivos, com volatilidade controlada, quebras de valor limitadas e **baixa correlação com os mercados de ações e de obrigações**.

Uma equipa experiente e dedicada na área de fusões e aquisições, com **mais de 20 anos de experiência** a acompanhar vários ciclos de mercado e com um forte alinhamento de interesses com os investidores.

Uma abordagem de investimento seletiva, que combina a **análise fundamental das operações, o acompanhamento da evolução das transações e uma gestão rigorosa do risco**, com vista a otimizar o perfil de retorno ajustado ao risco.

UM PROCESSO DE INVESTIMENTO BASEADO NA SELEÇÃO DE OPORTUNIDADES



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. **RISCO ASSOCIADO COM A ESTRATÉGIA LONG/SHORT:** Este risco está relacionado com posições longas e/ou curtas realizadas para ajustar a exposição líquida ao mercado. O fundo pode sofrer perdas elevadas se as suas posições longas e curtas sofrerem simultaneamente uma evolução desfavorável em direcções opostas. **LIQUIDEZ:** As distorções temporárias do mercado podem influenciar as condições de avaliação em que o Fundo pode ser levado a liquidar, iniciar ou modificar as suas posições.

Este fundo não tem capital garantido.

EQUIPA DE GESTÃO



F. Cretin-Fumeron



S. Dieudonné



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 ⁽¹⁾
F EUR Acc	14/04/2023	CARMERF LX	LU2585801173	Acumulação	—
A EUR Acc	14/04/2023	CARARBA LX	LU2585801256	Acumulação	—
I EUR Acc	14/04/2023	CRPTFIE LX	LU2585801330	Acumulação	EUR 10000000

(1) 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 ⁽²⁾
	Custos de entrada	Custos de saída	Comissões de gestão e outros custos administrativos ou operacionais	Custos de transação	Comissões de desempenho
F EUR Acc	—	—	1,26%	0,23%	20%
A EUR Acc	Max. 1%	—	1,81%	0,23%	20%
I EUR Acc	—	—	1,12%	0,23%	20%

(2) 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 Merger Arbitrage Plus 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.

INFORMAÇÃO LEGAL IMPORTANTE

Fonte: Carmignac a 30/06/2026. Fonte e direitos de autor: Citywire. A Fabienne Cretin-Fumeron recebeu uma classificação Plus da Citywire pelo seu desempenho a três anos rolling ajustado ao risco em todos os fundos que gere até 31/03/2026. A Stéphane Dieudonné recebeu uma classificação Plus da Citywire pelo seu desempenho a três anos rolling ajustado ao risco em todos os fundos que gere até 31/03/2026. 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.

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.