

CARMIGNAC PORTFOLIO INVESTISSEMENT

SUBFUNDO SICAV LUXEMBURGO



K. Barrett

UM FUNDO GERIDO PARA UM MUNDO EM EVOLUÇÃO

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



Classificação SFDR**:

Artigo **8**

O Carmignac Portfolio Investissement é um fundo de ações internacionais que procura oferecer uma exposição às empresas com um perfil de crescimento secular, sem limitações sectoriais, geográficas ou de estilo de investimento⁽¹⁾. O Fundo aplica uma abordagem holística na seleção de acções, centrando-se em empresas que destaquem, estejam subvalorizadas e com potencial a longo prazo.

O Fundo visa também, num horizonte de investimento recomendado de 5 anos, superar o seu indicador de referência⁽²⁾ através de uma abordagem de investimento sustentável.

ASPECTOS PRINCIPAIS



Um fundo de ações internacional que oferece **exposição a empresas que prosperam num mundo global em evolução**.



Uma **abordagem sem restrições** para encontrar empresas promissoras, subvalorizadas e com potencial a longo prazo.



É aplicada à seleção de ações a **empresas inovadoras**, com uma forte estrutura de propriedade, que oferecem produtos indispensáveis.



Centra-se em **empresas que estão a negociar a um preço abaixo do seu valor intrínseco** para aumentar a geração de alfa.

AS NOSSAS CONVICÇÕES FUNDAMENTAIS

Garantir que **investimos** no que trará **valor para os clientes** numa perspetiva de longo prazo.



TECNOLOGIA

Incorporar a inovação para otimizar a eficiência e o progresso.



SAÚDE HUMANA

A investigação encerra um imenso potencial para a inovação e o progresso futuros.



RECURSOS

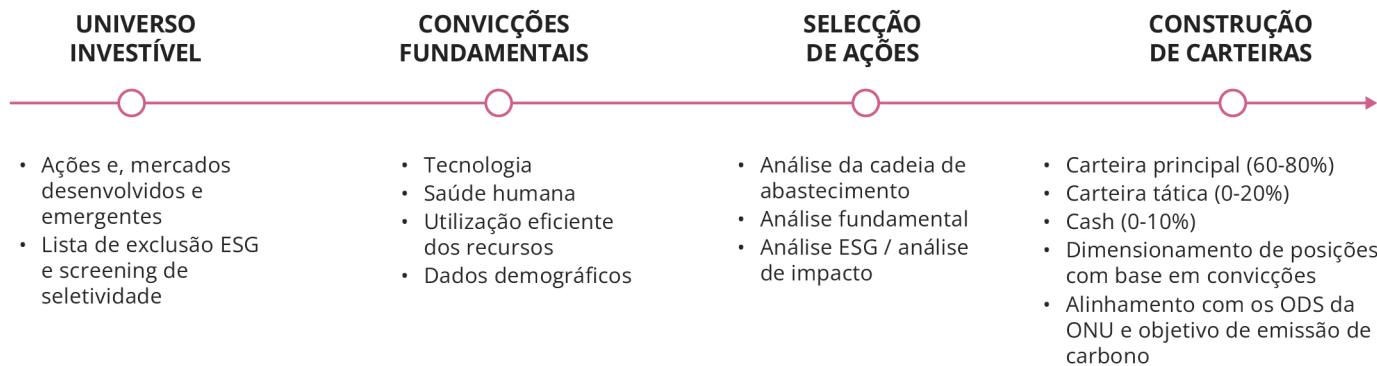
A eficiência na utilização dos recursos exigirá a adoção de tecnologias inovadoras.



DEMOGRAFIA

O desafio demográfico de um menor crescimento da população impulsiona a inovação tecnológica e a investigação sobre a saúde humana.

VISÃO GERAL DO PROCESSO DE INVESTIMENTO



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



Overall Morningstar Rating™

12/2025

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	19/11/2015	CARIAEC LX	LU1299311164	Acumulação	Max. 1.5%	Max. 4%	—	1.8%	0.59%	20%	—
F EUR Acc	15/11/2013	CARPIFE LX	LU0992625839	Acumulação	Max. 0.85%	—	—	1.15%	0.59%	20%	—

(1) Custos que paga ao entrar neste investimento. Este é o valor máximo que lhe será cobrado. Carmignac Gestão 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

Fonte: Carmignac a 31/12/2025. Fonte e direitos de autor: Citywire. A Kristofer Barrett recebeu uma classificação Plus da Citywire pelo seu desempenho a três anos rolling ajustado ao risco em todos os fundos que gere até 31/10/2025. 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. 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 da 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 Gestão - 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.