

CARMIGNAC PORTFOLIO PATRIMOINE

SUBFUNDO SICAV LUXEMBURGO



PROCURANDO A ALOCAÇÃO DE ATIVOS EM DIFERENTES CONDIÇÕES DE MERCADO

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



Classificação SFDR**:

Artigo **8**

Num ambiente complexo em constante mutação, as decisões de investimento nas classes de ativos, áreas ou setores apropriados no momento certo podem revelar-se realmente difíceis para investidores que procuram diversificação e soluções de poupança de longo prazo. **Carmignac Portfolio Patrimoine**, o fundo misto essência da trajetória da Carmignac, é um produto adequado para estes investidores. Trata-se de um fundo UCITS que investe em ações globais, obrigações e divisas. Tem por objetivo superar o desempenho do seu indicador de referência⁽¹⁾ num período de 3 anos. Pelo menos 40% dos ativos estão permanentemente investidos em fixed income e instrumentos do mercado monetário. A sua alocação flexível visa atenuar a flutuação do capital enquanto procura as melhores fontes de rendimento.

ASPETOS PRINCIPAIS

Uma **alocação dinâmica e global de ativos** e uma gestão ativa da exposição ao mercado para procurar a melhor combinação de carteiras.

A **Gestão do Risco** na essência do processo para limitar potenciais perdas, bem como para aproveitar as oportunidades quando surgem.

Uma abordagem guiada pela convicção, que procura beneficiar das **tendências de investimento a longo prazo**.

Combinando **crescimento e resiliência a longo prazo** com um foco socialmente responsável.

BENEFICIE DE UM FUNDO VERDADEIRAMENTE FLEXÍVEL

EXPOSIÇÃO FLEXÍVEL A AÇÕES



A identificação de tendências de investimento a longo prazo subvalorizadas por consenso constitui uma característica distintiva da nossa gestão global de ações.

INTERVALO ALARGADO DE DURAÇÃO MODIFICADA



Abordagem equilibrada e complementar, combinando uma estratégia de taxas de juro top-down com uma seleção de crédito bottom-up a longo prazo.

EXPOSIÇÃO CAMBIAL



Gestão ativa da exposição cambial para impulsionar o desempenho ou gerir o risco.

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. **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.

Este fundo não tem capital garantido.

EQUIPA DE GESTÃO



K. Barrett



G. Rigeade



E. Ben Zimra



J. Hirsch

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	19/11/2015	CPAAEC LX	LU1299305190	Acumulação	—
F EUR Acc	15/11/2013	CARPEA LX	LU0992627611	Acumulação	—
A EUR Minc	31/12/2014	CPAAEM LX	LU1163533422	Distribuição	—
E USD Minc Hdg	15/11/2013	CARPEUQ LX	LU0992628692	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. 4%	—	1,8%	0,35%	20%
F EUR Acc	—	—	1,15%	0,35%	20%
A EUR Minc	Max. 4%	—	1,8%	0,35%	20%
E USD Minc Hdg	—	—	2,3%	0,35%	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 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 AC World NR index + 40% ICE BofA Global Government 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%.

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).

INFORMAÇÃO LEGAL IMPORTANTE

Fonte: Carmignac a 31/07/2026. Fonte e direitos de autor: Citywire. A Kristofer Barrett recebeu uma classificação A da Citywire pelo seu desempenho a três anos rolling ajustado ao risco em todos os fundos que gere até 30/06/2026. 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 30/06/2026. A Eliezer Ben Zimra 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 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.