

# DOCUMENTO DE INFORMAÇÃO FUNDAMENTAL

## FINALIDADE

O presente documento fornece-lhe a informação fundamental sobre este produto de investimento. Não constitui um elemento de promoção comercial. A informação nele contida é exigida por lei para o ajudar a entender a natureza, os riscos, os custos, e os ganhos a perdas potenciais do produto, e para o ajudar a compará-lo com outros produtos.

## PRODUTO

**Nome do produto:** Carmignac Portfolio Invest Europe

**Nome do produtor:** A Carmignac Gestion Luxembourg, 7 Rue de la Chapelle, 1325 Luxemburgo.

**Classe de ações:** B EUR Acc

**ISIN:** LU3426519172

**Website do produtor:** [www.carmignac.com](http://www.carmignac.com)

Para mais informações contacte (+352) 46 70 60 1.

**Descrição:** Carmignac Portfolio Invest Europe é um subfundo da Carmignac Portfolio SICAV regulado pela lei luxemburguesa. O Carmignac Portfolio preenche as condições estabelecidas na Diretiva 2009/65/CE e está registado na CSSF com o número 2530.

**Nome da Autoridade de Supervisora do iniciador:** A Carmignac Gestion Luxembourg é uma sociedade gestora de OICVM aprovada pela CSSF.

**Produziu o:** 31/08/2026

## EM QUE CONSISTE ESTE PRODUTO?

### TIPO

O Carmignac Portfolio Invest Europe é um subfundo segregado da Carmignac Portfolio SICAV, uma sociedade de investimento com capital variável regulada pela lei luxemburguesa, e qualifica-se como OICVM, de acordo com a Diretiva 2009/65/CE.

### PRAZO

A SICAV foi lançada em 30/06/1999 por um período ilimitado. O subfundo foi lançado em 31/08/2026.

### OBJECTIVOS

O subfundo visa superar o seu indicador de referência, o índice MSCI Europe NR, durante um período superior a cinco anos. Além disso, procura promover características ambientais e sociais. A estratégia de ações é determinada com base numa análise macroeconómica e numa análise financeira detalhada das empresas nas quais o Subfundo pode abrir posições, sejam longas ou curtas. O subfundo é um subfundo de ações europeias que investe, pelo menos, 75% dos seus ativos em ações no Espaço Económico Europeu. O fundo pode investir até 10% do património líquido em obrigações com uma notação inferior ao Investment grade. O gestor pode utilizar estratégias de Valor Relativo como fatores impulsionadores do desempenho, como forma de tirar partido do valor relativo entre diferentes instrumentos. As posições curtas também podem ser assumidas através de derivados. Até 10% dos ativos líquidos do fundo podem ser investidos em ações não cotadas selecionadas pelo gestor do portfolio. O subfundo utiliza derivados para fins de cobertura ou de arbitragem ou para expor a carteira aos seguintes riscos (diretamente ou através de índices): cambial, das obrigações, das ações (todas as categorias de capitalização), de ETF, de dividendos, de volatilidade, de variância (as duas últimas categorias até 10% do património líquido) e de mercadorias. Os derivados disponíveis são opções (vanilla, barreira, binárias), futuros e forwards, swaps (incluindo de desempenho) e CFD (contratos por diferença) sobre um ou vários elementos subjacentes. Poderá ser investido um máximo de 10% do seu património líquido poderá ser investido em obrigações convertíveis contingentes ("CoCo"). As CoCo são instrumentos regulamentados de dívida subordinada complexos, mas de natureza consistente. Para mais informações, consulte o prospeto. O subfundo pode investir até 10% do seu património líquido em unidades de participação ou ações de OIC. Este Subfundo é um OICVM gerido ativamente. O gestor de investimentos tem poder de decisão quanto à composição do seu portfolio, dentro dos limites dos objetivos e da política de investimento estabelecidos. O universo de investimento do subfundo deriva, pelo menos parcialmente, do

indicador de referência. O universo de investimento é predominantemente independente do indicador de Referência. A estratégia de investimento do subfundo não depende do indicador; por conseguinte, as participações e as ponderações do subfundo poderão desviar-se consideravelmente da composição do indicador de Referência. Não existe um limite definido para o nível de tal desvio. O subfundo promove características ambientais/sociais de acordo com o Artigo 8.º do Regulamento Divulgação de Finanças Sustentáveis («SFDR») através de abordagens «best-in-universe» e «best-effort», e de uma política de compromisso ativo. A análise extrafinanceira conduz a uma redução de, pelo menos, 20% do universo de investimento do subfundo. O subfundo compromete-se a investir, pelo menos, 30% dos seus ativos líquidos em investimentos sustentáveis na aceção do SFDR. A definição de investimento sustentável utilizada pelo subfundo baseia-se nos Objetivos de Desenvolvimento Sustentável das Nações Unidas (ODS). Este quadro é um dos vários que podem ser utilizados para ilustrar resultados positivos; outros quadros podem produzir resultados diferentes. O risco de sustentabilidade do subfundo pode diferir do risco do seu indicador de referência.

### TIPO DE INVESTIDOR NÃO PROFISSIONAL AO QUAL SE DESTINA

Este subfundo destina-se a investidores privados e institucionais que pretendam diversificar os seus investimentos, beneficiando em simultâneo das oportunidades de mercado através de uma gestão reativa de ativos durante um período de investimento recomendado superior a 5 anos, devido à exposição do subfundo ao mercado de ações.

O montante que pode ser razoavelmente investido no subfundo depende da situação individual de cada investidor. Para determinar este montante, o investidor deve ter em consideração as suas circunstâncias pessoais e familiares, os seus ativos pessoais, as suas necessidades atuais e futuras e a sua preferência pela aceitação de riscos ou por um investimento cauteloso.

### OUTRAS INFORMAÇÕES

Esta é uma ação de capitalização.

Os investimentos podem ser resgatados, mediante pedido, todos os dias úteis. Os pedidos de subscrição, resgate e conversão são centralizados em cada cálculo do VPL e dia de publicação antes das 18:00 CET e são executados no dia útil seguinte com base no VPL do dia anterior.

O depositário do fundo é a BNP Paribas, Luxembourg branch.

O prospeto do fundo, a versão do documento com as principais informações e o relatório anual mais recentes estão disponíveis no website [www.carmignac.com](http://www.carmignac.com).

## QUAIS SÃO OS RISCOS E QUAL PODERÁ SER O MEU RETORNO?

Indicador de risco: o indicador de risco resumido é um guia para o nível de risco deste produto em comparação com outros produtos. Este indicador indica a probabilidade de o produto perder dinheiro devido a movimentos nos mercados ou porque não somos capazes de pagar ao investidor. Os riscos não suficientemente considerados pelo indicador incluem:

- Risco de contraparte: o subfundo pode sofrer perdas caso uma contraparte entre em incumprimento e não consiga cumprir as suas obrigações contratuais, especialmente no caso de derivados negociados no mercado de balcão.
- Risco de liquidez: os mercados em que o subfundo participa podem estar sujeitos a situações temporárias de iliquidez. Estas distorções do mercado poderão ter um impacto nas condições de fixação de preços em que o subfundo possa ser levado a liquidar, abrir ou alterar as suas posições.

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

Risco mais baixo

Risco mais elevado



A duração do período de detenção recomendado é de 5 anos.

Se o produto for denominado numa moeda diferente da moeda em curso legal aplicável do Estado-Membro onde o PRIIP está a ser comercializado, o retorno que o pequeno investidor obtém, quando expresso na moeda do Estado-Membro onde o PRIIP está a ser comercializado, pode mudar em função das flutuações cambiais. Este produto não inclui qualquer proteção relativamente a desempenhos futuros do mercado, pelo que poderá perder parte ou a totalidade do seu investimento.

O indicador de risco sintético indica a probabilidade de este produto sofrer perdas devido a movimentos nos mercados ou à nossa incapacidade de pagar ao investidor. A classe de risco 4 de 7 é uma classe de risco médio.

## CENÁRIO DE DESEMPENHO

Os cenários desfavorável, moderado e favorável apresentados são ilustrações que utilizam o pior, o médio e o melhor desempenho de o produto ao longo dos últimos 10 anos. Os mercados poderão evoluir de forma muito diferente no futuro.

O cenário de stress mostra o que poderá receber numa situação extrema dos mercados, e não contempla a situação em que não estamos em condições de lhe pagar.

|                                  |                                                                                             |                               |                                |
|----------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------|--------------------------------|
| Período de detenção recomendado: |                                                                                             | 5 anos                        |                                |
| Exemplo de investimento:         |                                                                                             | 10 000 €                      |                                |
|                                  |                                                                                             | En caso de resgate após 1 ano | En caso de resgate após 5 anos |
| Cenários                         | Cenários                                                                                    |                               |                                |
| Mínimo                           | Não existe retorno mínimo garantido. Pode perder parte ou la totalidade do seu investimento |                               |                                |
| Stress                           | Valoe que os seus beneficiários proderão receber após dedução dos custos                    | 3 260 EUR                     | 3 720 EUR                      |
|                                  | Retorno médio anual                                                                         | -67,41 %                      | -17,96 %                       |
| Desfavorável                     | Valoe que os seus beneficiários proderão receber após dedução dos custos                    | 8 580 EUR                     | 10 910 EUR                     |
|                                  | Retorno médio anual                                                                         | -14,19 %                      | 1,76 %                         |
| Moderado                         | Valoe que os seus beneficiários proderão receber após dedução dos custos                    | 10 780 EUR                    | 14 300 EUR                     |
|                                  | Retorno médio anual                                                                         | 7,76 %                        | 7,41 %                         |
| Favorável                        | Valoe que os seus beneficiários proderão receber após dedução dos custos                    | 14 080 EUR                    | 18 430 EUR                     |
|                                  | Retorno médio anual                                                                         | 40,79 %                       | 13,01 %                        |

Os cenários apresentados são ilustrações baseadas em resultados do passado e em determinados pressupostos. Os mercados poderão evoluir de forma muito diferente no futuro.

Os valores apresentados incluem todos os custos do próprio produto mas podem não incluir todas as despesas que paga ao seu consultor ou distribuidor/e incluem as despesas do seu consultor ou distribuidor. Os valores não têm em conta a sua situação fiscal pessoal, que pode também influenciar o valor que obterá.

- Cenários desfavorável: Este tipo de cenário ocorreu para um investimento entre setembro 2017 e setembro 2022
- Cenários moderado: Este tipo de cenário ocorreu para um investimento entre janeiro 2020 e janeiro 2025
- Cenários favorável: Este tipo de cenário ocorreu para um investimento entre outubro 2020 e outubro 2025

## O QUE SUCEDE SE CARMIGNAC GESTION LUXEMBOURG NÃO PUDER PAGAR?

Para sua proteção, os ativos do fundo são mantidos por uma entidade separada, o custodiante, para que a capacidade de pagamento do fundo não seja afetada pela insolvência da empresa gestora. Em caso de falha deste último, os ativos do produto detidos pelo depositário não serão afetados. Em caso de inadimplência do depositário, o risco de perda financeira do produto é mitigado pela segregação legal dos ativos do depositário daqueles do produto.

## QUAIS SÃO OS CUSTOS?

A pessoa que lhe vende este produto ou lhe presta aconselhamento sobre o mesmo pode cobrar-lhe outros custos. Nesse caso, essa pessoa fornecer-lhe-á informações sobre os referidos custos e mostrar-lhe-á o impacto que a totalidade dos custos terá sobre o investimento ao longo do tempo.

Custos ao longo do tempo

Os montantes aqui apresentados são os custos acumulados do próprio produto, durante dois períodos de detenção diferentes. Incluem potenciais penalizações de resgate antecipado. Os valores assumem que investe 10 000,00 €. Os valores são estimativas e podem sofrer alterações no futuro

|                               | En caso de resgate após 1 ano | En caso de resgate após 5 anos |
|-------------------------------|-------------------------------|--------------------------------|
| Total dos custos              | 115 EUR                       | 851 EUR                        |
| Impacto dos custos anuais (*) | 1,15 %                        | 1,25 %                         |

\* A redução do rendimento (RIY - Reduction in yield) ilustra o modo como os custos reduzem o seu retorno anual ao longo do período de detenção. Por exemplo, revela que, se sair no período de detenção recomendado, a projeção para o seu retorno médio anual é de 8,66 % antes dos custos e 7,41 % depois dos custos. Os custos totais têm em conta os custos pontuais, contínuos e suplementares.

Composição dos custos

| Custos pontuais de entrada ou saída                                 |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     | Se sair após 1 ano |
|---------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------|
| Custos de entrada                                                   | Não cobramos uma comissão de subscrição.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            | 0 EUR              |
| Custos de saída                                                     | Não cobramos uma comissão de saída para este produto.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               | 0 EUR              |
| Custos recorrentes cobrados anualmente                              |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |                    |
| Comissões de gestão e outros custos administrativos ou operacionais | 0,76% O impacto dos custos que suportamos anualmente pela gestão dos seus investimentos e outras comissões administrativas. Esta é uma estimativa baseada nos custos efetivos ao longo do último ano.                                                                                                                                                                                               | 76 EUR             |
| Custos de transação                                                 | 0,39% O impacto dos custos inerentes às nossas operações de compra e de venda de investimentos subjacentes ao produto.                                                                                                                                                                                                                                                                              | 39 EUR             |
| Custos acessórios cobrados em condições específicas                 |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |                    |
| Comissões de desempenho                                             | É aplicada uma comissão de 20% quando a Classe de Ações obtém um desempenho superior ao do Indicador de Referência durante o período de referência, mesmo que o seu desempenho seja negativo. O baixo desempenho é recuperado por 5 anos.<br>O montante efetivo irá variar de acordo com o desempenho do seu investimento. A estimativa de custosafregados acima inclui a média dos últimos 5 anos. | 0 EUR              |

POR QUANTO TEMPO DEVO MANTER O PRIIP? E POSSO FAZER MOBILIZAÇÕES ANTECIPADAS DE CAPITAL?

Devido à exposição do subfundo ao mercado de ações, o período de investimento recomendado é superior a 5 anos. No entanto, você pode resgatar seu investimento sem incorrer em penalidades a qualquer momento durante esse período ou permanecer investido por mais tempo. Os resgates são possíveis qualquer dia útil. Um mecanismo de limite de resgate pode ser ativado quando os resgates líquidos excedem 10% do património líquido do fundo, resultando na execução parcial dos pedidos de resgate e no excedente do saldo para um ou mais valores patrimoniais líquidos subsequentes. Além disso, está em vigor um mecanismo de «Swing Pricing». Isto permite ajustar o valor líquido dos ativos quando as subscrições e resgates líquidos atingem determinados limiares, a fim de cobrir os custos da reestruturação do portfolio na sequência de alterações significativas nos passivos, com o objetivo de proteger os interesses dos titulares de unidades.

COMO POSSO APRESENTAR QUEIXA?

Caso tenha alguma reclamação sobre o produto, a conduta do fabricante ou da pessoa que lhe aconselhou ou vendeu este produto, poderá contactar o criador por e-mail para [complaints@carmignac.com](mailto:complaints@carmignac.com), por carta para 7 Rue de la Chapelle, 1325 Luxemburgo, Luxemburgo ou telefonicamente através do número (+352) 46 70 60 1. Em todos os casos, deverá indicar claramente os seus contactos (nome, endereço, número de telefone ou endereço de e-mail) e fornecer uma breve explicação da reclamação. Para mais informações, consulte o nosso website: [www.carmignac.com](http://www.carmignac.com). A pessoa que lhe aconselha ou vende este produto poderá cobrar-lhe outros custos. Em caso afirmativo, esta pessoa fornecer-lhe-á informações sobre estes custos e como estes afetam o seu investimento.

OUTRAS INFORMAÇÕES RELEVANTES

O subfundo pode incluir outros tipos de unidades. Poderá encontrar mais informação sobre estas unidades de participação no prospeto ou no website: [www.carmignac.com](http://www.carmignac.com). As unidades de participação deste subfundo não foram registadas nos termos da "US Securities Act" de 1933. As mesmas não poderão ser oferecidas ou vendidas, direta ou indiretamente, por conta de ou a uma "Pessoa dos EUA", conforme definição dada no regulamento S dos EUA. Dependendo do seu estatuto fiscal, quaisquer mais-valias e rendimentos resultantes da detenção de unidades de participação do subfundo poderão estar sujeitos a impostos. Recomendamos que obtenha mais informações a este respeito através do promotor do Fundo ou do seu consultor fiscal. Ao produtor Carmignac Gestion só pode ser considerada responsável pelas declarações contidas no presente documento que induzam em erro ou que sejam inexatas ou inconsistentes com as partes correspondentes do prospeto. Histórico mensal de cenários de desempenho e desempenhos passados: <https://go.carmignac.com/performance-scenario> Quando este produto for utilizado como suporte unit-link para um seguro de vida ou contrato de capitalização, a informação adicional sobre este contrato, como os custos do contrato, que não estão incluídos nos custos indicados neste documento, o contacto em a ocorrência de sinistro e o que acontece em caso de incumprimento da seguradora são apresentados no documento de informação fundamental deste contrato, que deve ser fornecido pela sua seguradora ou corretor ou qualquer outro intermediário de seguros de acordo com a sua obrigação legal.