

## Informações fundamentais destinadas aos investidores

O presente documento contém informações fundamentais destinadas aos investidores sobre este subfundo. Não é material promocional. Estas informações são obrigatórias por lei para o ajudar a compreender o carácter e os riscos associados ao investimento neste subfundo. É aconselhável que leia o documento para que possa decidir de forma informada se pretende investir.

# Carmignac Portfolio Flexible Allocation 2024

Unidade de participação M EUR Ydis (ISIN: LU1873148016)  
um subfundo do Carmignac Portfolio SICAV

**A Carmignac Gestion Luxembourg é a sociedade gestora deste OICVM.**

## Objectivos e política de investimento

As características fundamentais do subfundo são as seguintes:

- O objetivo do subfundo consiste no crescimento do capital ao longo de um período de investimento recomendado de seis (6) anos.
- O desempenho do subfundo não é avaliado face a um indicador de referência.
- O universo de investimento geográfico do subfundo é global, incluindo países emergentes. O subfundo será gerido sem restrições em termos de setor.
- O subfundo investe em unidades de participação de fundos de investimento geridas pelo grupo Carmignac, incluindo subfundos da Carmignac Portfolio SICAV, para atingir a exposição pretendida a uma gama ideal de ativos. O subfundo pode também investir, dentro do limite de 25% dos seus ativos, noutros fundos de investimento para conseguir uma afetação ideal da carteira. A utilização de derivativos constitui uma parte integrante da política de investimento do subfundo. O subfundo visa manter a volatilidade ex ante abaixo dos 8%. No processo de construção da carteira, é dado especial relevo à gestão dos riscos associados aos investimentos, bem como à diversificação das posições explorando a decorrelação mútua. Os responsáveis pela afetação de ativos procuram constantemente otimizar o perfil de risco/rendibilidade em função das flutuações do mercado.
- O gestor da carteira pode, em qualquer momento, de forma arbitrária, decidir reduzir o perfil de risco do subfundo ao investir os ativos do subfundo em títulos de dívida e instrumentos do mercado monetário.

Outras informações:

- O subfundo utiliza derivativos para fins de cobertura ou para expor a carteira aos seguintes riscos (diretamente ou através de índices): cambiais, de taxas de juro, das ações (todas as categorias de capitalização), de crédito (até 20% do património líquido), de volatilidade e de variância (as duas últimas categorias até 10% do património líquido). Os derivativos disponíveis são opções (vanilla, barreira, binárias), futuros e forwards, swaps (incluindo swaps de desempenho), CDS, opções sobre swaps e CFD (contratos por diferença) sobre um ou vários elementos subjacentes.
- **Período de Oferta Inicial:** Os acionistas apenas podem subscrever a ações do subfundo durante o Período de Oferta Inicial, que tem início em 20 de setembro de 2018 e termina em 20 de novembro de 2018.
- **Data de Vencimento:** O vencimento e liquidação do subfundo será em 19 de novembro de 2024, o que resultará no resgate obrigatório das ações do subfundo e do pagamento do preço de liquidação aos acionistas. Este subfundo não é indicado para investidores que pretendem retirar o seu investimento num prazo de (6) anos.
- Os investimentos podem ser resgatados, mediante pedido, todos os dias úteis. Os pedidos de subscrição e resgate são centralizados em cada cálculo do VPL e dia de publicação antes das 13:30 CET/CEST e são executados no dia útil seguinte com base no VPL do dia anterior.
- Esta classe de ações distribui um dividendo anual, sendo o objetivo de dividendo anual atual de 2,5%. Caso o desempenho do Subfundo seja considerado insatisfatório, o capital inicialmente investido pode ser distribuído até que seja definido um novo objetivo de dividendo. O desempenho não distribuído é acumulado.

## Perfil de risco e de remuneração

Risco mais baixo

Risco mais elevado

Rendibilidade potencialmente mais baixa      Rendibilidade potencialmente mais alta



Este indicador representa a volatilidade histórica anual do subfundo durante um período de cinco anos. O seu objetivo é ajudar os investidores a compreender a incerteza associada aos ganhos e perdas que possam ter um impacto no seu investimento.

- Os dados históricos utilizados no cálculo deste indicador poderão não constituir um indicador fiável do perfil de risco futuro do subfundo.
- A categoria de risco deste subfundo não é garantida, podendo mudar ao longo do tempo.
- A Categoria 1 não significa uma isenção de risco.
- Este subfundo encontra-se na categoria 4 devido à sua exposição aos mercados acionistas.
- O capital do subfundo não está garantido.

Riscos aos quais o subfundo poderá estar exposto e que poderão provocar uma descida do valor patrimonial líquido aos quais o indicador presta muito pouca atenção:

- Risco de crédito: o subfundo investe em títulos com uma notação de crédito passível de deterioração, o que significa que existe o risco de o emitente não conseguir cumprir os seus compromissos. Se a qualidade de crédito de um emitente deteriorar, o valor das obrigações ou derivativos associados a este emitente pode diminuir.
- Risco de contraparte: o subfundo pode sofrer perdas se uma contraparte entrar em incumprimento e estiver impossibilitada de cumprir as suas obrigações contratuais, especialmente no caso de derivativos negociados no mercado de balcão.
- Riscos associados à China (apenas indiretamente através de investimento em fundos subjacentes): investir neste subfundo implica riscos associados à China, especialmente riscos associados à utilização do Stock Connect (um sistema que promove o investimento em ações no mercado de ações A através de uma entidade baseada em Hong Kong que atua como representante do subfundo). Os investidores deverão familiarizar-se com os riscos específicos deste sistema, bem como outros riscos associados aos investimentos na China (CIBM, estatuto de RQFII...), tal como conforme indicado no prospeto.
- Para mais informações sobre riscos, consulte o prospeto do subfundo.

## Encargos

As despesas pagas são usadas para cobrir os custos de funcionamento do subfundo, que incluem os custos de promoção e distribuição de unidades de participação. Estas despesas reduzem o potencial de crescimento do investimento.

Encargos únicos cobrados antes ou depois de fazer o seu investimento	
<b>Encargos de subscrição</b>	0.00%
<b>Encargos de resgate</b>	2.50%
<b>Comissões de conversão</b>	2.50%
Este é o valor máximo que pode ser retirado ao seu dinheiro antes de ser investido / antes de serem pagos os rendimentos do seu investimento.	
Encargos retirados do fundo ao longo de um ano	
<b>Encargos correntes</b>	1.95%
Encargos retirados do fundo em certas condições especiais	
<b>Comissão de desempenho</b>	

Dada a falta de dados históricos, as **despesas correntes** são calculadas de acordo com uma estimativa baseada no valor total esperado destas despesas.

Pode ser aplicada uma **Comissão de Resgate Antecipado** ao resgate ou conversão de ações antes da Data de Vencimento:

- Ano 1: 2.5%;
- Ano 2: 2%;
- Ano 3: 1.5%;
- Ano 4: 1%;
- Ano 5: 0.5%;
- Ano 6: 0%.

Esta Comissão de Resgate Antecipado não se aplica à conversão de ações de rendimento em ações de capitalização do Subfundo (e vice versa).

Para mais informações sobre comissões, encargos e métodos de cálculo de comissões de desempenho, consulte a secção "Comissões e Despesas" do prospeto disponível no site: [www.carmignac.com](http://www.carmignac.com)

## Resultados anteriores



- Esta unidade de participação foi criada em 2018.
- A política de investimento do subfundo não obedece a um padrão de referência, não existe nenhum indicador de referência.

## Informações práticas

- O depositário do Carmignac Portfolio é a BNP Paribas Securities Services, sucursal do Luxemburgo.
- O prospeto, bem como os relatórios anuais e semestrais mais recentes, serão enviados gratuitamente mediante pedido por escrito endereçado a Carmignac Gestion Luxembourg, Citylink, 7 rue de la Chapelle L-1325 Luxembourg (documentos disponíveis em francês, alemão, inglês, espanhol, italiano e neerlandês no site: [www.carmignac.com](http://www.carmignac.com)).
- O VPL está disponível em [www.carmignac.com](http://www.carmignac.com)
- 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 do promotor do subfundo ou do seu consultor fiscal.
- O Carmignac Portfolio poderá ser responsabilizado exclusivamente com base nas declarações que constam do presente documento que sejam suscetíveis de induzir em erro, inexatas ou incoerentes com as partes correspondentes do prospeto do subfundo.
- O Documento com Informações Fundamentais Destinadas aos Investidores descreve uma unidade de participação de um subfundo do Carmignac Portfolio. O Carmignac Portfolio é também composto por outros subfundos. Poderá encontrar mais informações sobre estes subfundos no prospeto do Carmignac Portfolio ou no site: [www.carmignac.com](http://www.carmignac.com)
- Cada subfundo é uma entidade jurídica distinta com o seu próprio financiamento, passivo, mais-valias e menos-valias, cálculo do VPL e comissões. Os investidores podem converter as suas ações de um determinado subfundo em ações de outro subfundo do Carmignac Portfolio, conforme as condições descritas no prospeto.
- 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.
- Os detalhes da política de remuneração atualizada da Sociedade Gestora podem ser obtidos no site: <https://www.carmignac.lu/en/regulatory-information>. Será disponibilizada, gratuitamente, uma cópia, mediante pedido à sede da Sociedade Gestora.