

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 Sécurité

Unidade de participação A EUR Ydis (ISIN: LU1299306677)
um subfundo do Carmignac Portfolio SICAV

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

Objectivos e política de investimento

As características fundamentais do subfundo são as seguintes:

- O subfundo visa superar o desempenho do seu indicador de referência.
- O indicador de referência é o índice Euro MTS 1-3 Year. Este índice reproduz o desempenho mercado de obrigações de dívida pública a 1-3 anos denominadas em euros, dividendos reinvestidos. Inclui preços fornecidos por mais de 250 membros do mercado. Estes títulos incluem obrigações da Áustria, Bélgica, Finlândia, França, Alemanha, Grécia, Irlanda, Itália, Países Baixos, Portugal e Espanha, bem como em obrigações semigovernamentais.
- A carteira consiste principalmente em obrigações, títulos de dívida e instrumentos do mercado monetário denominados, na sua maioria, em euros, bem como em obrigações de taxa variável. A média ponderada das notações das obrigações será de, pelo menos, grau de investimento. Poderá ser investido um máximo de 10% do património líquido em obrigações sem notação ou com notação de nível inferior ao grau de investimento para cada categoria de emitente. A duração modificada da carteira encontra-se entre -3 e +4. A duração modificada é definida como a alteração do capital da carteira (em %) para uma alteração nas taxas de juro de 100 pontos base.

Outras informações:

- O subfundo utiliza derivados para cobrir ou para expor a carteira aos seguintes riscos (diretamente ou através de índices): cambial, das obrigações, de crédito (até 30% do património líquido). Os derivados utilizados são opções (vanilla, barreira, binárias) e/ou futuros/forwards e/ou swaps (incluindo swaps de desempenho).
- O subfundo pode investir até 20% dos seus ativos em depósitos junto da mesma instituição de crédito.
- Poderá ser investido um máximo de 8 % 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 franceses e/ou estrangeiros e/ou não OIC.
- Devido à exposição do subfundo aos mercados de rendimento fixo da zona euro, o período de investimento recomendado é de dois 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 15:00 CET/CEST e são executados no dia útil seguinte com base no VPL do dia anterior.
- Trata-se de uma unidade de participação de distribuição. Os dividendos são distribuídos anualmente.

Perfil de risco e de remuneração

Risco mais baixo

Risco mais elevado

Rendibilidade potencialmente mais baixa Rendibilidade potencialmente mais alta



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

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 2 devido à sua exposição aos riscos de taxa de juro e de crédito.
- 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 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 derivados negociados no mercado de balcão.
- 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.

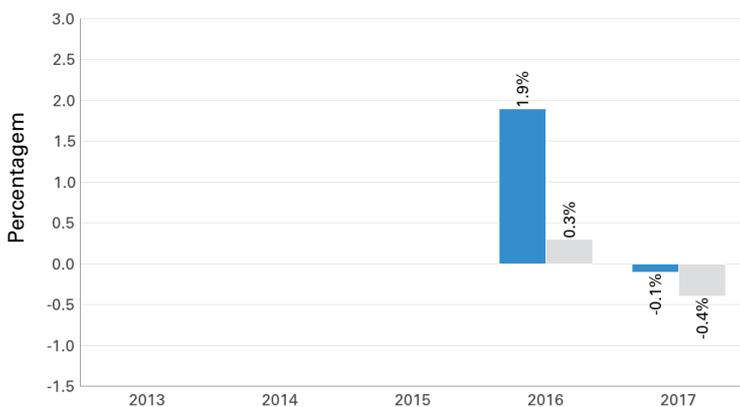
Encargos únicos cobrados antes ou depois de fazer o seu investimento	
Encargos de subscrição	1.00%
Encargos de resgate	0.00%
Comissões de conversão	1.00%
Este é o valor máximo que pode ser retirado ao seu dinheiro antes de ser investido / antes de serem pagos os rendimentos do seu investimento.	
Encargos retirados do fundo ao longo de um ano	
Encargos correntes	0.90%
Encargos retirados do fundo em certas condições especiais	
Comissão de desempenho	

As comissões de subscrição, de resgate e de conversão apresentadas são o valor máximo aplicável e são pagas ao distribuidor. Em alguns casos, poderão ser aplicadas comissões mais baixas; contacte o seu consultor financeiro ou distribuidor para obter mais informações sobre o montante efetivo.

As comissões correntes aqui indicadas correspondem apenas a uma estimativa, devido à redução das comissões de gestão efetivamente reconhecidas desde 1 de agosto de 2017. As comissões exatas incorridas relativas a cada exercício constam do relatório anual do Fundo.

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

Resultados anteriores



- Desempenho do subfundo
- Desempenho do indicador de referência: Euro MTS 1-3 years

- O desempenho passado não é um indicador fiável dos resultados futuros.
- As despesas estão incluídas nos desempenhos apresentados.
- Esta unidade de participação foi criada em 2015. O subfundo ao qual pertence esta unidade de participação foi lançado em 2013.
- Os desempenhos apresentados são calculados em EUR.
- A política de investimento do subfundo não tem padrão de referência, o índice referido é um 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).
- O VPL está disponível em 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
- 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.