

## 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 Patrimoine Europe

Unidade de participação A EUR Acc (ISIN: LU1744628287)  
um subfundo do Carmignac Portfolio SICAV

**A Carmignac Gestion Luxembourg é a sociedade gestora deste OICVM.  
A gestão do Fundo foi confiada à Carmignac Gestion (Grupo Carmignac)**

## Objectivos e política de investimento

As características fundamentais do subfundo são as seguintes:

- O objetivo do subfundo é superar o desempenho do seu Indicador de Referência ao longo de um período de investimento mínimo recomendado de 3 anos. A procura por desempenho envolve gestão flexível e discricionária de ações, títulos de rendimento fixo, crédito, bem como, em menor escala, mercados cambiais e ainda as expectativas do gestor relativamente à evolução das condições económicas, empresariais e de mercado. O subfundo pode adotar uma estratégia defensiva se as perspetivas forem de um fraco desempenho do mercado.
  - O indicador de referência é composto em 50% pelo STOXX Europe 600 (SXXR Index) e em 50% pelo BofA Merrill Lynch All Maturity All Euro Government Index (ECAS Index). É reajustado trimestralmente.
  - Este subfundo investe principalmente em obrigações emitidas em moedas ou países europeus e investe também em ações de países europeus, incluindo a Turquia e a Rússia.
- Até 50% do património líquido está exposto a ações e outros títulos que dão ou são capazes de dar acesso direto ou indireto ao capital ou aos direitos de voto de empresas. Um mínimo de 25% do património líquido será investido em ações de empresas com uma pequena, média e/ou grande capitalização bolsista.
- Entre 50% e 100% é investido em instrumentos de dívida, incluindo instrumentos do mercado monetário, bilhetes do Tesouro, obrigações de dívida pública e/ou de empresas, tanto de taxa fixa como de taxa variável e em obrigações indexadas à inflação.
- A exposição líquida a divisas que não o euro, incluindo divisas dos mercados emergentes, gerada através de investimentos diretos em títulos ou através de derivados, só pode diferir da do indicador de referência e/ou da carteira dos títulos. O subfundo utiliza-os para fins de exposição, valor relativo ou cobertura.
- 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.

## 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.
- O subfundo encontra-se na categoria 4 devido à sua exposição aos mercados acionistas e aos riscos de taxa de juro, de crédito e cambial.
- O capital do subfundo não está garantido.

Outras informações:

- O subfundo pode utilizar instrumentos derivados para fins de cobertura, exposição ou arbitragem, tais como opções (vanilla, barreira, binárias), futuros e forwards, swaps (incluindo swaps de desempenho), crédito (até 30% do património líquido) e CFD (contratos por diferença) sobre um ou vários ativos subjacentes. Relativamente aos mercados nos quais o subfundo investe, o gestor investe em futuros negociados em mercados regulamentados, organizados ou de balcão, tanto europeus como internacionais.
- A duração modificada global da carteira de rendimento fixo encontra-se entre -4 e +10. A duração modificada é definida como a alteração do capital da carteira (em %) em resultado de uma alteração nas taxas de juro de 100 pontos base.
- Até 15% do 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 OIC.
- Este subfundo pode não ser indicado para investidores que pretendem retirar o seu investimento num prazo de três 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 18h00 CET/CEST e são executados no dia útil seguinte com base no VPL do dia anterior.
- Esta unidade de participação é uma unidade de capitalização.

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	
<b>Encargos de subscrição</b>	4.00%
<b>Encargos de resgate</b>	0.00%
<b>Comissões de conversão</b>	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	
<b>Encargos correntes</b>	1.80%
Encargos retirados do fundo em certas condições especiais	
<b>Comissão de desempenho</b>	
10.00% do desempenho superior se o desempenho for positivo e exceder o do indicador de referência (50% STOXX Europe 600, 50% BofA Merrill Lynch All Maturity All Euro Government Index) desde o início do exercício. Comissão de desempenho faturada no último exercício: 0.00%	

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.

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

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 2017.
- A política de investimento do subfundo não tem padrão de referência, o índice referido é um indicador de referência.

■ Desempenho do subfundo  
■ Desempenho do indicador de referência: 50% STOXX Europe 600, 50% BofA Merrill Lynch All Maturity All Euro Government Index

## 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.