

# DOCUMENTO DE INFORMAÇÃO FUNDAMENTAL

## FINALIDADE

O presente documento fornece-lhe a informação fundamental sobre este produto de investimento. Não é material promocional. Estas informações são obrigatórias por lei para o ajudar a entender o carácter, os riscos, os custos e os potenciais ganhos e perdas deste produto e para o ajudar a compará-lo com outros produtos.

## PRODUTO

**Nome do produto:** Carmignac Portfolio Sécurité

**Classe de ações:** FW EUR Acc

**ISIN:** LU0992624949

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

**Nome do fabricante:** A Carmignac Gestion Luxembourg, 7 Rue de la Chapelle, 1325 Luxemburgo é uma sociedade gestora de OICVM aprovada pela CSSF. Para mais informações contacte (+352) 46 70 60 1.

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

**Data de produção do KID:** 03/02/2025

## EM QUE CONSISTE ESTE PRODUTO?

### TIPO

O Carmignac Portfolio Sécurité 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 15/11/2013.

### OBJETIVOS

O subfundo visa superar o desempenho do seu indicador de referência. O indicador de referência é o índice ICE BofA 1-3 Year All Euro Government. Este índice replica o desempenho da dívida soberana denominada em euros (EUR) com emissão pública por países membros da zona euro no mercado de euro-obrigações ou no mercado nacional do próprio emitente. É calculado com cupões reinvestidos.

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.

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.

Este Subfundo é um OICVM gerido ativamente. O gestor de investimentos tem poder de decisão quanto à composição da sua carteira, sob reserva do indicado nos objetivos e políticas de investimento. O universo de investimento do subfundo deriva, pelo menos parcialmente, do Indicador de referência. A estratégia de investimento do subfundo não depende do Indicador de referência; 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.

### TIPO DE PEQUENO INVESTIDOR 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 2 anos, devido à exposição do subfundo ao mercado obrigacionista e à sensibilidade moderada às taxas de juro.

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.

### OUTRA INFORMAÇÃO

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 15:00 CET/CEST e são executados no dia útil seguinte com base no VPL do dia anterior.

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

Esta é uma ação de capitalização.

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), diretamente junto do criador ou no website [www.fundinfo.com](http://www.fundinfo.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.

Riscos aos quais o subfundo poderá estar exposto e que poderão provocar uma descida do valor patrimonial líquido, aos quais o indicador não presta muita 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
- Risco de liquidez: os mercados nos quais o subfundo participa podem estar sujeitos a uma falta de liquidez temporária. Estas distorções do mercado podem ter impacto nas condições de fixação de preços em que o subfundo pode ser levado a liquidar, iniciar ou modificar as suas posições.



Risco mais baixo

Risco mais elevado

### CENÁRIOS DE DESEMPENHO

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

O cenário de stress mostra o que poderia obter em situações de mercado extremas e não tem em conta a eventualidade de não sermos capazes de pagar ao investidor.

<b>Período de detenção recomendado:</b>	<b>2 anos</b>		
<b>Exemplo de investimento:</b>	<b>10 000 EUR</b>		
	<b>Se sair após 1 ano</b>	<b>Se sair após 2 anos</b>	
<b>Cenários</b>			
<b>Mínimo</b>	Não existe retorno mínimo garantido. Pode perder parte ou a totalidade do seu investimento.		
<b>Stress</b>	<b>Valor que poderá receber após dedução dos custos</b>	8 710 EUR	9 160 EUR
	<b>Retorno médio anual</b>	-12.90%	-4.29%
<b>Desfavorável</b>	<b>Valor que poderá receber após dedução dos custos</b>	9 250 EUR	9 520 EUR
	<b>Retorno médio anual</b>	-7.50%	-2.43%
<b>Moderado</b>	<b>Valor que poderá receber após dedução dos custos</b>	10 120 EUR	10 180 EUR
	<b>Retorno médio anual</b>	1.20%	0.90%
<b>Favorável</b>	<b>Valor que poderá receber após dedução dos custos</b>	10 810 EUR	11 250 EUR
	<b>Retorno médio anual</b>	8.10%	6.07%

Os cenários apresentados são uma estimativa do desempenho futuro baseada em dados do passado e não refletem um indicador exato. O que recebe variará em função do desempenho do mercado e do tempo que se mantiver o investimento/produto.

Os valores apresentados incluem todos os custos do próprio produto, mas não necessariamente todos os encargos devidos ao seu consultor ou distribuidor. Esses valores não levam em consideração sua situação fiscal pessoal, o que também pode afetar os valores que você recebe.

- O cenário desfavorável ocorreu para um investimento entre Outubro de 2020 e Outubro de 2022.
- O cenário moderado ocorreu para um investimento entre Janeiro de 2022 e Janeiro de 2024.
- O cenário favorável ocorreu para um investimento entre Outubro de 2022 e Outubro de 2024.

## 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 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.

### 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 EUR. Os valores são estimativas e podem sofrer alterações no futuro.

	<b>Se sair após 1 ano</b>	<b>Se sair após 2 anos</b>
Custos totais	77 EUR	158 EUR
Impacto do custos anuais (*)	0.8%	0.8% ao ano

\* 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 1,7% antes dos custos e 0,9% depois dos custos. Os custos totais têm em conta os custos pontuais, contínuos e suplementares.

#### Composição de 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	0,64% 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.	64 EUR
Custos de transação	0,13% O impacto dos custos inerentes às nossas operações de compra e de venda de investimentos subjacentes ao produto.	13 EUR
Custos acessórios cobrados em condições específicas		
Comissões de desempenho	Não existe comissão de desempenho para este produto.	0 EUR

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

Devido à exposição do subfundo ao mercado obrigacionista e à sensibilidade moderada às taxas de juro, o período de investimento recomendado é superior a 2 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. Em circunstâncias excepcionais, seu direito de solicitar o resgate de seu investimento pode ser suspenso.

## 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.

Apesar de os critérios ambientais, sociais e de governação (ESG) serem uma das componentes de gestão, o seu peso na decisão final não é definido antecipadamente.

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.