

# 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 China New Economy

**Classe de ações:** A EUR Acc

**ISIN:** LU2295992320

**Descrição:** Carmignac Portfolio China New Economy 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

**Data de produção do KID:** 16/02/2024

## EM QUE CONSISTE ESTE PRODUTO?

### TIPO

O Carmignac Portfolio China New Economy 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 31/03/2021.

### OBJETIVOS

O objetivo do subfundo é superar o desempenho do seu indicador de referência, o MSCI CHINA INDEX (USD) index (código Bloomberg: NDUEACWF), por um horizonte de investimento mínimo recomendado de 5 anos. O Subfundo investe principalmente em ações emitidas por empresas ou emittentes que têm a sua sede social ou realizam uma parte significativa da sua atividade na região da Grande China, que inclui a China Continental, Hong Kong, Macau, Taiwan e Singapura ("Grande China").

O subfundo é gerido numa base arbitrária com uma estratégia de investimento implementada através de uma carteira de investimentos diretos em ações chinesas. A estratégia de investimento é aplicada sem quaisquer restrições em termos de afetação.

Pelo menos 75% dos ativos do subfundo serão direta ou indiretamente investidos em ações emitidas por empresas ou emittentes que têm a sua sede social ou realizam uma parte significativa da sua atividade na Grande China. Os ativos também podem consistir em títulos de rendimento fixo, títulos de dívida ou instrumentos do mercado monetário denominados em euros ou outras divisas, bem como obrigações de taxa variável. O subfundo pode utilizar forwards negociados em mercados da zona euro e internacionais, incluindo mercados emergentes, para fins de exposição ou de cobertura. Os outros derivados suscetíveis de serem utilizados para fins de cobertura ou de exposição são CFD (contratos por diferença), forwards do mercado de balcão, forwards cambiais, opções (vanilla, barreira, binárias) e swaps que envolvem um ou mais riscos/instrumentos subjacentes. O fundo pode investir em títulos com derivados embutidos (em particular warrants, certificados de subscrição e notas de participação) negociados em mercados internacionais regulamentados, organizados ou de balcão. Os investimentos em títulos com derivados embutidos não podem exceder 10% do património líquido. O subfundo pode investir até 10% do seu património líquido em unidades de participação ou ações de fundos de investimento. De forma suplementar, o subfundo pode também deter ativos líquidos e/ou investir noutros valores mobiliários. O gestor da carteira também se reserva o direito de investir até 10% do património líquido em obrigações com uma notação inferior ao grau de investimento.

Este Subfundo é um OICVM gerido ativamente. Um OICVM gerido ativamente é um OICVM em que o gestor de investimentos tem poder de decisão quanto à composição da sua carteira, sob reserva do indicado nos objetivos e políticas de investimento. Este Subfundo é gerido

ativamente em relação ao seu Indicador de referência calculado com dividendos líquidos reinvestidos. O universo de investimento do Subfundo deriva, pelo menos parcialmente, do indicador de referência em termos de afetação por região, setor ou capitalização bolsista. 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.

Nos termos do Artigo 8.º do Regulamento relativo à divulgação de informações relacionadas com a sustentabilidade no setor dos serviços financeiros ("SFDR"), o subfundo promove características ambientais/sociais através de abordagens best-in-universe e best-effort e de uma política ativa de envolvimento. A análise extrafinanceira conduz a uma redução de pelo menos 20% do universo de investimento do fundo através de um filtro negativo, excluindo as empresas cujas notações extrafinanceiras refletem riscos elevados. Além disso, o fundo visa contribuir para o objetivo de neutralidade carbónica em 2060 da China e compromete-se a reduzir a sua intensidade de carbono em 5% por ano (taxa de base: 530,2 tCo2e/M€ de rendimento a partir de 31 de dezembro de 2021). As posições curtas do subfundo não estão sujeitas a uma análise ESG abrangente. O risco de sustentabilidade do subfundo pode diferir do seu indicador de referência.

### 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 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.

### OUTRA INFORMAÇÃO

Os investimentos podem ser resgatados, mediante pedido, todos os dias úteis. Os pedidos de subscrição, resgate ou conversão são centralizados dois dias antes do Dia de Avaliação antes das 15:00 CET/CEST.

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

Esta é uma ação de capitalização.

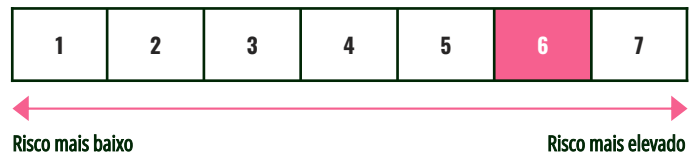
O prospeto do fundo, a versão do documento com as principais informações e o relatório anual mais recentes estão disponíveis no website www.carmignac.com, diretamente junto do criador ou no website www.fundinfo.com. As informações sobre os desempenhos passados dos últimos dez anos, quando disponíveis, e os cálculos dos cenários de desempenhos passados publicados mensalmente estão disponíveis no website 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.

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.
- Riscos associados à China: 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 RQFIL...), tal como indicado no prospeto.
- 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.



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

Se o subfundo 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.

Atribuímos uma classificação de 6 em 7 a este produto, que corresponde à segunda classe de risco mais alto. Pretende-se avaliar as potenciais perdas de desempenhos futuros a um nível elevado, sendo muito provável que as más condições de mercado tenham impacto na capacidade do subfundo de pagar ao investidor.

## 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.

Período de detenção recomendado:		5 anos	
Exemplo de investimento:		10 000 EUR	
		Se sair após 1 ano	Se sair após 5 anos
Cenários			
Mínimo	Não existe retorno mínimo garantido. Pode perder parte ou a totalidade do seu investimento.		
Stress	Valor que poderá receber após dedução dos custos	1 070 EUR	520 EUR
	Retorno médio anual	-89.30%	-44.64%
Desfavorável	Valor que poderá receber após dedução dos custos	4 840 EUR	4 350 EUR
	Retorno médio anual	-51.60%	-15.34%
Moderado	Valor que poderá receber após dedução dos custos	10 230 EUR	12 750 EUR
	Retorno médio anual	2.30%	4.98%
Favorável	Valor que poderá receber após dedução dos custos	17 590 EUR	21 640 EUR
	Retorno médio anual	75.90%	16.69%

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 Janeiro de 2021 e Dezembro de 2023.
- O cenário moderado ocorreu para um investimento entre Outubro de 2016 e Outubro de 2021.
- O cenário favorável ocorreu para um investimento entre Fevereiro de 2016 e Fevereiro de 2021.

## 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.

A redução do rendimento (RIY - Reduction in yield) mostra o impacto que os custos totais que paga terão no retorno do investimento que poderá obter. Os custos totais têm em conta os custos pontuais, contínuos e suplementares.

Nesta classe de ações, a comissão de conversão máxima é 1,00 %.

	Se sair após 1 ano	Se sair após 5 anos
Custos totais	739 EUR	3 045 EUR
Impacto do custos anuais (*)	7.4%	4.6% ao ano

\* Este quadro 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 5,8% antes dos custos e 1,2% depois dos custos.

#### Composição de custos

Custos pontuais de entrada ou saída		Se sair após 1 ano
Custos de entrada	4,00 % do montante que paga ao entrar neste investimento. Este é o valor máximo que lhe será cobrado. Carmignac Gestion Luxembourg não cobra nenhuma taxa de entrada. A pessoa que lhe vender o produto irá informá-lo do custo efetivo.	Até 400 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	1,85% 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.	185 EUR
Custos de transação	1,68% O impacto dos custos inerentes às nossas operações de compra e de venda de investimentos subjacentes ao produto.	168 EUR
Custos acessórios cobrados em condições específicas		
Comissões de desempenho	20,00% quando a classe de ações supera o indicador de referência durante o período de desempenho. Será pago também no caso de a classe de ações ter superado o indicador de referência, mas teve um desempenho negativo. O baixo desempenho é recuperado por 5 anos. O valor real varia dependendo do desempenho do seu investimento. A estimativa de custo agregado acima inclui a média dos últimos 5 anos, ou desde a criação do produto se for inferior a 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 bolsista, 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. 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.

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.