

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 Merger Arbitrage Plus

Classe de ações: A EUR Acc

ISIN: LU2585801256

Descrição: O Carmignac Portfolio Merger Arbitrage Plus é um subfundo da Carmignac Portfolio SICAV regulado pela lei luxemburguesa. O 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: 18/02/2024

EM QUE CONSISTE ESTE PRODUTO?

TIPO

O Carmignac Portfolio Merger Arbitrage Plus 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 14/04/2023.

OBJETIVOS

O Subfundo visa atingir um desempenho líquido positivo ao longo do horizonte de investimento recomendado de três anos. O subfundo não tem indicador de referência.

A estratégia de investimento do Subfundo é uma estratégia alternativa designada por "situações especiais". A estratégia de investimento é implementada através da compra ou venda de ações de empresas envolvidas numa fusão ou aquisição, ou noutras situações especiais, as quais podem incluir cisões (spin offs), alterações na participação acionista, alterações na estrutura de capital, alterações na gestão e estratégia, etc. O Subfundo pode também investir noutras classes de ativos, além das ações de empresas envolvidas em situações especiais. Até 75% do património líquido do subfundo pode também ser investido em títulos de dívida e instrumentos do mercado monetário negociados em mercados europeus ou estrangeiros.

O subfundo utiliza derivados para fins de cobertura ou de arbitragem ou para expor a carteira aos seguintes riscos (diretamente ou através de índices): cambial, das obrigações, das ações (todas as categorias de capitalização), de ETF, de dividendos, de volatilidade e de variância (as duas últimas categorias até 10% do património líquido). Os derivados disponíveis são opções (vanilla, barreira, binárias), futuros e forwards, swaps (incluindo de desempenho) e CFD (contratos por diferença) sobre um ou mais ativos subjacentes. A decisão de comprar, deter ou vender títulos de dívida não dependerá automática e exclusivamente da sua notação, mas também de uma análise interna baseada principalmente em critérios de rentabilidade, de

notação de crédito, de liquidez e de prazo de vencimento. O subfundo pode investir até 10% do seu património líquido em unidades de participação ou ações de fundos 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.

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 3 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 e conversão 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.

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
- 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.

Período de detenção recomendado:	3 anos		
Exemplo de investimento:	10 000 EUR		
	Se sair após 1 ano	Se sair após 3 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	6 150 EUR	7 030 EUR
	Retorno médio anual	-38.50%	-11.08%
Desfavorável	Valor que poderá receber após dedução dos custos	9 550 EUR	9 640 EUR
	Retorno médio anual	-4.50%	-1.21%
Moderado	Valor que poderá receber após dedução dos custos	9 980 EUR	10 160 EUR
	Retorno médio anual	-0.20%	0.53%
Favorável	Valor que poderá receber após dedução dos custos	10 280 EUR	10 530 EUR
	Retorno médio anual	2.80%	1.74%

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 Maio de 2020 e Maio de 2023.
- O cenário moderado ocorreu para um investimento entre Maio de 2015 e Maio de 2018.
- O cenário favorável ocorreu para um investimento entre Dezembro de 2013 e Dezembro de 2016.

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 de 1,00 %.

	Se sair após 1 ano	Se sair após 3 anos
Custos totais	457 EUR	1 254 EUR
Impacto do custos anuais (*)	4,6%	4.0% 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 0,9% antes dos custos e -3,1% depois dos custos.

Composição de custos

Custos pontuais de entrada ou saída		Se sair após 1 ano
Custos de entrada	1,00 % 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 100 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	1,80% 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.	180 EUR
Custos de transação	0,84% O impacto dos custos inerentes às nossas operações de compra e de venda de investimentos subjacentes ao produto.	84 EUR
Custos acessórios cobrados em condições específicas		
Comissões de desempenho	A comissão de desempenho é baseada no desempenho absoluto da classe de ações. Desde que o valor da Ação relevante tenha valorizado durante o período de desempenho, é estabelecida uma comissão de 20,00% da valorização do valor das ações. Aplica-se o high-water mark a 5 anos. O montante efetivo irá variar de acordo com o desempenho do seu investimento. A estimativa de custos agregados acima inclui a média dos últimos 5 anos, ou desde a criação do produto, se for inferior a 5 anos.	96 EUR

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

Devido à exposição moderada do subfundo ao mercado bolsista, o período de investimento recomendado é superior a 3 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, 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.

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.

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.