

# ALTERAÇÕES AO PROSPETO DO CARMIGNAC PORTFOLIO

29 de novembro de 2024, Luxemburgo

## AVISO AOS ACIONISTAS

Estimado(a) Acionista,

Gostaríamos de lhe agradecer a confiança que depositou em nós. Estamos honrados por poder contar consigo como acionista do "Carmignac Portfolio" (a "Sociedade").

Este documento é importante e requer a sua atenção. Em virtude do seu investimento em qualquer um dos Subfundos do "Carmignac Portfolio" indicados abaixo (cada um deles, o "Subfundo"), este aviso é relevante para si.

Se tiver quaisquer dúvidas ao receber o presente aviso, consulte o seu consultor profissional.

### 1. ALTERAÇÃO DE INDICADOR DE REFERÊNCIA PARA OS SUBFUNDOS "PATRIMOINE EUROPE" E "GRAND EUROPE"

O fornecedor do indicador de referência do **Carmignac Portfolio Grande Europe** e do **Carmignac Portfolio Patrimoine Europe** passará a ser a MSCI Limited ("MSCI"), por razões comerciais. Estes Subfundos dispunham anteriormente de indicadores de referência fornecidos pela Stoxx Ltd ("Stoxx").

Os novos indicadores de referência da MSCI foram cuidadosamente selecionados e são apresentados detalhadamente na tabela abaixo.

Subfundo	Indicador de Referência Atual	Novo Indicador de Referência
Carmignac Portfolio Grande Europe	<b>STOXX Europe 600 NR Index</b>	<b>MSCI Europe NR Index</b>
Carmignac Portfolio Patrimoine Europe	<b>40% STOXX Europe 600 NR Index</b> 40% ICE BofA All Maturity All Euro Government Index 20% €STR Capitalized Index	<b>40% MSCI Europe NR Index</b> 40% ICE BofA All Maturity All Euro Government Index 20% €STR Capitalized Index

Os indicadores Stoxx 600 Europe e MSCI Europe NR são em grande medida idênticos. Nos últimos cinco anos, o seu desempenho é praticamente o mesmo, a correlação entre ambos é de 99,9%, e as ponderações por país também são extremamente semelhantes.

Como tal, cremos que os indicadores de referência da MSCI constituem uma boa alternativa aos indicadores de referência da Stoxx existentes e que não haverá impactos significativos nos investidores.

**A alteração supramencionada entrará em vigor no dia 1.1.2025.**

## **2. ALTERAÇÃO DAS HORAS-LIMITE PARA O SUBFUNDO "ASIA DISCOVERY"**

Os prazos diários para a receção de ordens de subscrição, resgate e conversão a executar pelo Valor Patrimonial Líquido de determinado Dia de Avaliação, ("horas-limite") para o "**Carmignac Portfolio Asia Discovery**" irão sofrer alterações.

As ordens serão recebidas diariamente antes das 13h30 CET, em vez de 18h00 CET, no dia anterior ao Dia de Avaliação. Esta alteração reflete o facto que a estratégia de investimento evoluída do Subfundo se concentrar geograficamente na Ásia, onde os mercados fecham mais cedo do que na Europa.

**A alteração supramencionada entrará em vigor no dia 1.1.2025.**

## **3. CONVERSÃO DE DETERMINADAS CLASSES DE AÇÕES**

Uma análise das classes de ações disponíveis dos Subfundos identificou um pequeno número de classes de ações cujos ativos são demasiado baixos e, por conseguinte, não permitem uma gestão de investimentos eficiente do ponto de vista económico. Como tal, as seguintes classes de ações serão liquidadas e os investimentos nestas ações serão trocados por (convertidos em) ações correspondentes de cada Subfundo.

Os investidores devem ter em conta que a denominação da moeda, a cobertura cambial, a política de dividendos ou as comissões das ações a converter poderão ser diferentes das das ações a receber, como indicado na coluna "Impacto nos investidores" abaixo. A estratégia de investimento permanecerá inalterada.

<b>Subfundo</b>	<b>Classe de ações a converter</b>	<b>Classe de ações a receber</b>	<b>Impacto nos investidores</b>
-----------------	------------------------------------	----------------------------------	---------------------------------

Carmignac Portfolio Climate Transition	FW EUR Acc (LU1623762090)	F EUR Acc (LU0992629237)	Comissões de gestão mais baixas, mas com comissões de desempenho
Carmignac Portfolio Emergents	A CHF Acc Hdg (LU1299303062)	F CHF Acc (LU0992626563)	Comissões de gestão mais baixas; sem cobertura cambial
Carmignac Portfolio Asia Discovery	F USD Acc Hdg (LU0992630169)	F EUR Acc (LU0992629740)	Divisa em EUR em vez de cobertura cambial em USD
Carmignac Portfolio Emerging Patrimoine	F USD Acc Hdg (LU0992632025)	F EUR Acc (LU0992631647)	Divisa em EUR em vez de cobertura cambial em USD
Carmignac Portfolio Global Bond	F USD Ydis Hdg (LU2278973172)	F USD Acc Hdg (LU0992630912)	Capitalização em vez de distribuição anual
Carmignac Portfolio Global Bond	Income A CHF Hdg (LU1299301876)	A CHF Acc Hdg (LU0807689822)	Capitalização em vez de distribuição mensal
Carmignac Portfolio Grande Europe	F CHF Acc Hdg (LU0992628932)	F EUR Acc (LU0992628858)	Divisa em EUR em vez de cobertura cambial em CHF
Carmignac Portfolio Patrimoine	F EUR Ydis (LU1792391671)	Income F EUR (LU1163533778)	Distribuição mensal em vez de distribuição anual
Carmignac Portfolio Patrimoine	F GBP Acc (LU0992627884)	F GBP Acc Hdg (LU0992627967)	Coberto em GBP em vez de não coberto em GBP
Carmignac Portfolio Patrimoine	Income A CHF Hdg (LU1163533695)	A CHF Acc (LU1299305513)	Capitalização em vez de distribuição mensal

As subscrições das ações a converter serão suspensas a partir de 16 de dezembro de 2024.

**A alteração supramencionada entrará em vigor após o período de aviso prévio de um (1) mês, no dia 1.1.2025. Os acionistas das ações a converter que não aceitem a conversão terão o direito de resgatar gratuitamente as suas ações trinta (30) dias após a publicação do aviso aos acionistas.**

#### **4. "OUTRAS COMISSÕES" PASSARÁ A DESIGNAR-SE "COMISSÃO DE SERVIÇO"**

O Conselho de Administração decidiu alterar "Outras Comissões" para "Comissão de Serviço", designação mais descritiva e alinhada com as práticas do mercado no Luxemburgo.

Além da alteração da designação, o Conselho de Administração implementará ainda uma descrição mais extensa e detalhada da "Comissão de Serviço" no prospeto, de modo a melhorar a transparência e descrever o conteúdo desta comissão.

Esta alteração de designação de comissão é meramente descritiva. Não representa quaisquer alterações às comissões do Subfundo.

**A alteração supramencionada entrará em vigor no dia 29 de novembro de 2024.**

## **5. CUSTOS EXTRAORDINÁRIOS ASSOCIADOS A AÇÕES JUDICIAIS COM GANHOS FINANCEIROS PARA OS SUBFUNDOS**

O prospeto será alterado de modo a indicar e especificar que, em determinadas circunstâncias, caso a Sociedade Gestora aja judicialmente em nome da Sociedade e tal resulte em ganhos financeiros para o(s) Subfundo(s), podem ser cobrados ao(s) Subfundo(s) relevante(s) custos extraordinários relativos a tal ação judicial.

A nova descrição na secção referente às comissões clarifica que poderão ser cobrados custos externos de natureza jurídico-processual (extraordinários) ao Subfundo caso este receba compensações em virtude de processos judiciais aos quais se reportam os referidos custos. Na prática, quando a Sociedade Gestora haja protegido em litígio os direitos do Subfundo em matéria financeira, através de ação coletiva ou outra ação judicial, e tal ação judicial tenha resultado em ganhos financeiros para o(s) Subfundo(s) e quando a Sociedade Gestora tenha incorrido em custos extraordinários razoáveis associados, sob a forma de despesas externas de natureza jurídico-processual, a Sociedade Gestora pode cobrar tais despesas externas extraordinárias à Sociedade e/ou aos Subfundos relevantes (no montante correspondente a tais despesas externas de natureza jurídico-processual).

**A alteração supramencionada entrará em vigor no dia 29 de novembro de 2024.**

Com os melhores cumprimentos,

Mark DENHAM  
Presidente do Conselho de  
Administração

---

### **ISIN:**

Ponto 1:

A EUR Acc (LU0099161993), A CHF Acc Hdg (LU0807688931), A USD Acc Hdg (LU0807689079)  
A EUR Ydis (LU0807689152), E EUR Acc (LU0294249692), F EUR Acc (LU0992628858),  
F EUR YDis (LU2139905785), F CHF Acc Hdg (LU0992628932), FW EUR Acc (LU1623761951),

FW GBP Acc (LU2206982626), FW USD Acc Hdg (LU2212178615), I EUR Acc (LU2420652633)  
IW EUR Acc (LU2420652807), A EUR Acc (LU1744628287), AW EUR Acc (LU1932476879),  
Income A EUR (LU2490324840), E EUR Acc (LU2490324683), F EUR Acc (LU1744630424),  
F EUR YDis (LU2369619742), FW EUR Acc (LU2490324766).

Ponto 2:

A EUR Acc (LU0336083810), A USD Acc Hdg (LU0807689582), F EUR Acc (LU0992629740)  
USD Acc Hdg (LU0992630169), FW EUR Acc (LU1623762256), FW GBP Acc (LU0992630086)  
I EUR Acc (LU2420651155), IW GBP Acc (LU2427320499)

Ponto 3:

FW EUR Acc (LU1623762090), A CHF Acc Hdg (LU1299303062), F USD Acc Hdg (LU0992630169),  
F USD Acc Hdg (LU0992632025), F USD Ydis Hdg (LU2278973172), Income A CHF Hdg (LU1299301876),  
F CHF Acc Hdg (LU0992628932), F EUR Ydis (LU1792391671), F GBP Acc (LU0992627884),  
Income A CHF Hdg (LU1163533695)

Pontos 4 e 5:

Todos os ISIN