

# ALTERAÇÕES AO PROSPETO DO CARMIGNAC PORTFOLIO

22 de outubro 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. ALTERAÇÕES AO NOME, À ESTRATÉGIA DE INVESTIMENTO DO SUBFUNDO "EMERGING DISCOVERY"**

O aumento da apetência dos investidores por países asiáticos que não a China, impulsionado pela evolução dos mercados emergentes, resultou em novas oportunidades de investimento.

A fim de tirar partido deste desenvolvimento a longo prazo, a estratégia de investimento do Subfundo "Emerging Discovery" foi alterada para favorecer o investimento em empresas de mercados emergentes na Ásia. Os investimentos serão realizados sem ter em conta os setores empresariais ou a capitalização bolsista. Anteriormente, o Subfundo investiu em empresas de pequena e média capitalização de mercados emergentes a nível global, apesar de a alocação na Ásia Emergente fora da China já ser significativa (superior a 50% dos ativos sob gestão no final de junho de 2024).

O nome do Subfundo "Emerging Discovery" será alterado para "Asia Discovery". Esta alteração de nome reflete a adaptação ao âmbito geográfico da estratégia de investimento do Subfundo.

O Indicador de Referência do Subfundo foi alterado para o MSCI EM Asia Ex-China IMI 10/40. Tal reflete a alteração do âmbito geográfico da estratégia de investimento do Subfundo. O novo Indicador de

Referência capta o desempenho das empresas de pequena, média e grande capitalização nos mercados emergentes dos países asiáticos, excluindo a China.

**A alteração supramencionada entrará em vigor após o período de aviso prévio de um (1) mês, no dia 22 de novembro de 2024. Os acionistas que não aceitem estas modificações terão o direito de resgatar gratuitamente as suas ações trinta (30) dias após a publicação de um aviso aos acionistas.**

## 2. MELHORIAS NOS PROCESSOS E QUADROS ESG

Com o objetivo de reforçar ainda mais a nossa proposta de investimento sustentável, foram introduzidas algumas melhorias nos nossos processos e quadros em matéria ambiental, social e de governação (ESG). Estas melhorias são apresentadas nos Anexos do Prospeto, com informações sobre investimentos sustentáveis e características ambientais e sociais dos Subfundos.

As melhorias consistem no seguinte:

- 1) Melhorias dos nossos objetivos em matéria de clima dos Subfundos "Grande Europe", "Emerging Patrimoine", "Emergents", "Investissement", "Patrimoine", "Sécurité", "China New Economy", "Grandchildren", "Human Xperience" e "Tech Solutions".
- 2) Esclarecimento adicional sobre a forma como a "Dívida sustentável" é integrada no cálculo do investimento sustentável dos Subfundos "Patrimoine" e "Sécurité".
- 3) Esclarecimento adicional de que os "emitentes soberanos e quase soberanos" estão excluídos da redução do universo dos Subfundos "Patrimoine", "Sécurité" e "Emerging Patrimoine".
- 4) Uma descrição mais pormenorizada sobre a forma como os derivados são utilizados para o Subfundo "Long-Short European Equities".
- 5) Uma descrição modificada sobre a forma como os derivados são utilizados para alcançar o objetivo sustentável dos Subfundos "Grande Europe", "Emergents", "Grandchildren" e "Human Xperience".

As alterações supramencionadas são melhorias no processo de integração ESG existente e não afetam os atuais investimentos dos Subfundos. A introdução de objetivos em matéria de clima na carteira possibilitará o futuro investimento em ações de empresas com uma trajetória positiva de redução dos gases com efeito de estufa.

**As alterações supramencionadas entrarão em vigor no dia 22 de outubro de 2024, na data de publicação do prospeto. Os acionistas são informados por meio de um aviso aos acionistas.**

### **3. MELHORIAS NO SUBFUNDO "LONG-SHORT EUROPEAN EQUITIES"**

A alavancagem esperada do Subfundo "Long-Short European Equities" é alterada para 500% (anteriormente 200%) para permitir a utilização de estratégias de opções sobre ações a curto prazo, principalmente para fins de cobertura.

Um nível mais elevado de alavancagem não implica necessariamente maior risco de alavancagem no Subfundo. Pelo contrário, reflete um aumento da exposição nocional bruta das transações combinadas de derivados. Isto deve-se ao facto de a alavancagem ser calculada como uma soma do valor nocional de cada transação de derivados, sem qualquer compensação.

Além disso, permitiremos o investimento em *Swaps* de Retorno Total ("SRT") para fins de exposição ou de cobertura no Subfundo "Carmignac Portfolio Long-Short European Equities". Espera-se que a exposição a *swaps* de retorno total seja de 30% do património líquido do Subfundo. Esta exposição poderá ser superior, mas está limitada a 60% do património líquido do Subfundo.

Estas alterações estão sujeitas a um período de pré-aviso e produzirá efeitos a partir de 22 de novembro de 2024.

**Os acionistas que não aceitem esta modificação terão o direito de resgatar gratuitamente as suas ações trinta (30) dias após a publicação deste aviso.**

Melhores cumprimentos,

Mark DENHAM  
Presidente do Conselho de  
Administração

---

#### **ISIN:**

Ponto 1: 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 EUR Acc (LU2420651239), IW GBP Acc (LU2427320499)

IW USD Acc (LU2427320572)

Ponto 2 : Todos os ISINs dos seguintes Subfundos : Grande Europe, Emerging Patrimoine, Emergents, Investissement, Patrimoine, Sécurité, China New Economy, Grandchildren, Human Xperience, Tech Solutions, Long-Short European Equities

Ponto 3 : A EUR Acc (LU1317704051); E EUR Acc (LU1317704135); F EUR Acc (LU0992627298); F CHF Acc Hdg (LU0992627371); F GBP Acc Hdg (LU0992627454); F USD Acc Hdg (LU0992627538)