

FUSÃO DO FUNDO
CARMIGNAC EURO-ENTREPRENEURS
COM O FUNDO
CARMIGNAC PORTFOLIO GRANDE EUROPE

28 de outubro de 2022, Luxemburgo

AVISO AOS ACIONISTAS

1. INTRODUÇÃO

Estimado(a) Acionista,

Gostaríamos de lhe agradecer a confiança que depositou em nós. É uma honra poder contar consigo como acionista do "Carmignac Portfolio Grande Europe".

Gostaríamos também de o(a) informar que a Carmignac Gestion e a Carmignac Gestion Luxembourg decidiram fundir o Fundo de investimentos aberto francês "Carmignac Euro-Entrepreneurs" com o "Carmignac Portfolio Grande Europe".

No âmbito desta transação, os acionistas do "Carmignac Euro-Entrepreneurs", o Fundo Incorporado, obterão ações do "Carmignac Portfolio Grande Europe", o Subfundo Incorporante. **Como acionista do "Carmignac Portfolio Grande Europe" não será afetado.**

Este aviso é-lhe emitido e enviado a fim de proporcionar informações adequadas e precisas sobre a fusão que lhe permitam fazer uma avaliação informada do impacto da operação no seu investimento.

Sem prejuízo dos requisitos de notificação e dos direitos de resgate/conversão gratuitos, a fusão será processada automaticamente, não estando sujeita à sua aprovação ou consentimento prévio.

Caso não concorde com a fusão proposta, tem o direito de solicitar o resgate das ações que detém, gratuitamente, como se explica de forma mais detalhada no presente aviso.

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

2. ÂMBITO DA FUSÃO

O Carmignac Euro-Entrepreneurs é um FCP francês ("Fonds Commun de Placement"), um Fundo de investimentos aberto francês estabelecido em França, regulado pela Diretiva Europeia 2009/65/CE e autorizado pela entidade reguladora francesa Autorité des marchés financiers (AMF). É gerido pela Carmignac Gestion, S.A.

O Carmignac Portfolio Grande Europe é um subfundo da Carmignac Portfolio SICAV, um organismo de investimento coletivo em valores mobiliários, com sede no Luxemburgo, autorizado pela Autoridade de Supervisão Financeira do Luxemburgo (CSSF) ao abrigo da Parte I da Lei de 17 de dezembro de 2010, relativa a organismos de investimento coletivo, na redação em vigor (a "Lei de 2010").

Os termos da transação foram emitidos em conformidade com as disposições aplicáveis ao abrigo da Diretiva OICVM e aprovados por ambas as entidades reguladoras, a AMF e a CSSF.

3. TIPO DA FUSÃO

A fusão consistirá numa operação através da qual o Carmignac Euro-Entrepreneurs (i) transferirá os seus ativos e passivos para o Carmignac Portfolio Grande Europe, e (ii) será dissolvido, sem entrar em liquidação, a 2 de dezembro de 2022.

Isto significa que:

- a. Todos os ativos e passivos do Carmignac Euro-Entrepreneurs serão transferidos para o Carmignac Portfolio Grande Europe, tal como descrito mais detalhadamente nestes termos de fusão, ou, consoante o caso, para o depositário da SICAV, ou seja, o BNPP, Sucursal do Luxemburgo (o "Depositário");
- b. Os acionistas da classe de ações relevantes do Carmignac Euro-Entrepreneurs, tornam-se acionistas da classe de ações relevantes do Carmignac Portfolio Grande Europe; e
- c. O Carmignac Euro-Entrepreneurs deixará de existir a 2 de dezembro de 2022.

4. CONTEXTO E FUNDAMENTAÇÃO DA FUSÃO

As razões para a fusão são:

- O Carmignac Euro-Entrepreneurs tinha menos de 150 milhões em ativos sob gestão a 31 de maio de 2022 e as perspetivas de desenvolvimento da estratégia parecem agora limitadas;

- O Carmignac Euro-Entrepreneurs e o Carmignac Portfolio Grande Europe são ambos geridos pela mesma equipa europeia de gestão de ações. A principal diferença entre os dois fundos em termos de gestão de carteiras prende-se com o universo de investimento, sendo que o Carmignac Euro-Entrepreneurs investe maioritariamente em ações de pequena e média capitalização, enquanto o Carmignac Portfolio Grande Europe investe maioritariamente em grandes empresas
- Um desempenho superior do Carmignac Portfolio Grande Europe nos últimos cinco anos

Desempenho do Carmignac Euro Entrepreneurs A EUR Acc

Ao longo do período de investimento mínimo recomendado de 5 anos, o Carmignac Euro-Entrepreneurs apresentou um desempenho acumulado líquido de +9,78% (em comparação com +19,25% do indicador de referência) ou seja, um desempenho anualizado de 1,88% (em comparação com +3,58% do indicador de referência) (a partir de 31/08/2022).

Desempenho do Carmignac Portfolio Grande Europe A EUR Acc

Ao longo do período de investimento mínimo recomendado de 5 anos, o Carmignac Portfolio Grande Europe apresentou um desempenho acumulado líquido de +36,49% (em comparação com +25,92% do indicador de referência) ou seja, um desempenho anualizado de +6,42% (em comparação com +4,71% do indicador de referência) (a partir de 31/08/2022).

Por estas razões, as sociedades de gestão consideram que os interesses dos acionistas serão mais bem servidos com a fusão dos dois fundos.

5. INTRODUÇÃO

A fusão não terá qualquer impacto previsível para os acionistas do Carmignac Portfolio Grande Europe.

Quando a fusão for implementada, os acionistas do Carmignac Portfolio Grande Europe continuarão a deter as mesmas ações, tal como antes da transação, e não haverá qualquer alteração nos direitos associados a essas ações.

A implementação da fusão não afetará a estratégia de investimento, o perfil de risco ou a estrutura de comissões do Carmignac Portfolio Grande Europe, e nem comportará quaisquer alterações nos estatutos ou prospeto da Carmignac Portfolio ou nos Documentos com as Informações Fundamentais Destinadas aos Investidores (os "KIID").

Após a conclusão da fusão, os ativos e passivos do Carmignac Portfolio Grande Europe aumentarão devido à transferência dos ativos do Carmignac Euro-Entrepreneurs para o último.

6. DATA EFETIVA

A fusão entrará em vigor em 2 de dezembro de 2022.

7. ASPETOS PROCESSUAIS

A 2 de dezembro de 2022, os ativos e passivos do Carmignac Euro-Entrepreneurs serão transferidos para o Carmignac Portfolio Grande Europe. Entretanto, serão emitidas as novas ações do Carmignac Portfolio Grande Europe para os acionistas do Carmignac Euro-Entrepreneurs, cujas atuais ações serão canceladas.

Quaisquer rendimentos acumulados do Carmignac Euro-Entrepreneurs serão incluídos no valor patrimonial líquido final e tidos em conta no das classes de ações relevantes do Carmignac Portfolio Grande Europe após 2 de dezembro de 2022.

Quando aplicável, a comissão de desempenho acumulada do Carmignac Euro-Entrepreneurs será cristalizada e transferida para uma conta de débito do Carmignac Portfolio Grande Europe. As comissões de desempenho do Carmignac Euro-Entrepreneurs serão calculadas de acordo com os termos do Prospeto.

Tenha em atenção que não existe suspensão das subscrições do Carmignac Portfolio Grande Europe.

8. REAJUSTE DAS CARTEIRAS

A fusão não terá um impacto significativo na carteira do Carmignac Portfolio Grande Europe, não havendo planos para reajustar a carteira do Fundo antes ou depois da fusão. A transação resultará numa entrada de numerário e títulos para o Fundo e o numerário será investido de acordo com a respetiva política de investimento.

9. CUSTOS DA FUSÃO

As Sociedades Gestoras suportarão os encargos jurídicos, os custos de consultoria e os custos administrativos associados à preparação e conclusão da fusão.

10. RELATÓRIO DE AUDITORIA

Um auditor tem de validar os critérios adotados para a avaliação dos ativos e, se for caso disso, dos passivos e o método de cálculo do rácio de fusão, bem como o rácio de fusão efetiva (tal como estabelecido em conformidade com os presentes termos de fusão) na data para calcular o rácio de fusão.

Será disponibilizada, mediante pedido e gratuitamente, uma cópia do(s) relatório(s) dos auditores, aos acionistas, bem como à CSSF.

11. CONFIRMAÇÃO DO DEPOSITÁRIO

O Depositário emitiu uma confirmação, de acordo com os requisitos do artigo 70.º da Lei de 2010, a confirmar que verificou o tipo de fusão e os OICVM envolvidos, a Data Efetiva e que as regras aplicáveis, respetivamente, à transferência dos ativos e passivos e à troca de ações, tal como aqui estabelecidas, estão em conformidade com os requisitos da Lei de 2010.

12. INFORMAÇÕES ADICIONAIS

Não está previsto que a fusão tenha quaisquer consequências fiscais para os acionistas. Caso tenha alguma dúvida relacionada com as alterações acima referidas, queira por favor contactar o seu consultor financeiro.

Se for um parceiro de distribuição da Carmignac e os seus clientes tiverem alguma questão relativamente a este assunto, contacte o seu representante de clientes profissionais local.

Melhores cumprimentos,

Eric HELDERLE
Administrador

ISIN: LU0099161993 ; LU0807688931 ; LU0807689079 ; LU0807689152 ; LU0294249692 ;
LU0992628775 ; LU0992628858 ; LU2139905785 ; LU0992628932 ; LU0992629070 ;
LU2420652633 ; LU2420652807 ; LU2420652989 ; LU2154448133 ; LU1623761951 ;
LU2206982626 ; LU2212178615