

ÄNDERUNGEN AN BESTIMMTEN TEILFONDS - CARMIGNAC PORTFOLIO

30/11/2023

Luxemburg, den 30. November 2023

MITTEILUNG AN DIE ANTEILSINHABER

Sehr geehrter Anteilsinhaber,

Wir danken Ihnen für das uns entgegengebrachte Vertrauen. Es ist uns eine Ehre, Sie zu den Anteilsinhabern der betreffenden Teilfonds von „Carmignac Portfolio“ (die „Gesellschaft“) zählen zu dürfen.

Hiermit möchten wir Sie darüber informieren, dass der Verwaltungsrat spezifische Änderungen in Bezug auf bestimmte Teilfonds vornimmt. Nachfolgend finden Sie detaillierte Angaben zu den Änderungen.

Dieses Dokument ist wichtig und erfordert Ihre Aufmerksamkeit. Sie können betroffen sein, wenn Sie in die unten aufgeführten Teilfonds investiert haben.

Sollten Sie Fragen zu dieser Mitteilung haben, wenden Sie sich bitte an Ihren Fachberater.

1. ÄNDERUNG DES REFERENZINDIKATORS

Der Referenzindikator des Teilfonds „**Carmignac Portfolio EM Debt**“ wird wie folgt geändert:

- **Aktueller Referenzindikator:** 100% JP Morgan GBI – Emerging Markets Global Diversified Composite Unhedged EUR Index (JGENVUEG)
- **Neuer Referenzindikator:** 50% JP Morgan GBI – Emerging Markets Global Diversified Composite Unhedged EUR Index (JGENVUEG), 50% JP Morgan EMBI Global Diversified EUR hedged Index (JPEIDHEU)

Bei diesem Teilfonds handelt es sich um einen gemischten Schwellenländeranleihefonds, der flexibel in Schwellenländeranleihen sowohl in „Weichwährung“ (d. h. auf die Währung des Schwellenlandes lautende Anleihen) als auch in „Hartwährung“ (d. h. auf EUR, USD, JPY oder GBP lautende Anleihen) investiert. Das durchschnittliche Exposure des Teilfonds in Weich- und Hartwährungen lag seit dessen Auflegung bei jeweils etwa 50%. Wir haben die Referenzindikatoren anderer gemischter Schwellenländeranleihefonds analysiert und festgestellt, dass auch für diese zum Performancevergleich in der Regel eine Zusammensetzung aus Referenzindikatoren in Hart- und Weichwährung herangezogen wird.

Infolgedessen werden wir, um das Währungsexposure der Vergangenheit besser abzubilden, den Referenzindikator ändern, indem wir einen zusammengesetzten Index erstellen, bei dem die Gewichtung des bisherigen Weichwährungs-Index (JP Morgan GBI – Emerging Markets Global Diversified Composite Unhedged EUR Index (JGENVUEG)) von 100% auf 50% reduziert und als neue Benchmark mit einer Gewichtung von 50% der Hartwährungs-Index JPMorgan EMBI Global Diversified EUR hedged Index (JPEIDHEU) hinzugefügt wird. Diese Komponenten werden vierteljährlich neu gewichtet.

Diese Änderung des Referenzindikators führt nicht zu einer Änderung des Zeitpunkts, an dem die erfolgsabhängige Provision ermittelt wird. Die Umsetzung dieser Änderung des Referenzindikators wird zeitlich auf das Ende des Ermittlungszeitraums abgestimmt, der jedes Jahr zum Ende des jeweiligen Geschäftsjahres festgelegt wird.

Mit den oben genannten Änderungen werden keinerlei sonstige Auswirkungen auf die Anlageziele, Anlagestrategien, Anlagerisiken oder Gebühren der Teilfonds angestrebt.

2. TEILWEISE DELEGATION DER ANLAGEVERWALTUNG AN DIE MUTTERGESELLSCHAFT VON CARMIGNAC

Um seine Tätigkeit weiter zu verbessern und zu rationalisieren sowie der Tatsache Rechnung zu tragen, dass die Geschäftstätigkeit von Carmignac im Vereinigten Königreich nun in einer neuen Tochtergesellschaft (Carmignac UK Ltd) erfolgt, hat der Verwaltungsrat beschlossen, **die Abwicklung der Treasury- und Währungsgeschäfte** für die nachstehenden, von Carmignac UK Ltd verwalteten Teilfonds **formell** am Hauptsitz in Paris zu **zentralisieren**:

- Carmignac Portfolio Family Governed
- Carmignac Portfolio Grande Europe
- Carmignac Portfolio Investissement
- Carmignac Portfolio Patrimoine Europe
- Carmignac Portfolio Grandchildren
- Carmignac Portfolio Human Xperience
- Carmignac Portfolio Long-Short European Equities

Diese Änderung hat nur begrenzte oder keine Auswirkungen auf die Anleger. Die für die Verwaltung der vorstehenden Teilfonds verantwortlichen Portfoliomanager werden sich auf die Anlage des Vermögens der Teilfonds im Einklang mit der Anlagestrategie konzentrieren und profitieren dabei von der Delegation der Treasury- und Währungsgeschäfte an den Pariser Hauptsitz. Dieser Änderung wird im Verkaufsprospekt im Abschnitt über die Anlageverwaltung mit der Angabe Rechnung getragen, dass die Anlageverwaltung der Teilfonds teilweise an Carmignac Gestion S.A. delegiert wurde.

Mit den oben genannten Änderungen werden keinerlei sonstige Auswirkungen auf die Portfolioverwaltung, die Anlageziele, Anlagestrategien, Anlagerisiken oder Gebühren der Teilfonds angestrebt.

3. UMTAUSCH BESTIMMTER ANTEILSKLASSEN

Die folgenden Anteilsklassen werden liquidiert und die Anlagen in diesen Anteilen werden anschließend in entsprechende andere Anteile des jeweiligen Teilfonds umgetauscht.

Teilfonds	Umzutauschende Anteilsklasse	Zu erhaltende Anteilsklasse	Auswirkungen für Anleger
Carmignac Portfolio Global Bond	E USD Acc Hdg (LU0992630243)	Income E USD Hdg (LU0992630326)	Monatliche Ertragsausschüttung statt ausschüttender Anteilsklasse
Carmignac Portfolio Global Bond	Income FW GBP (LU1748451231)	FW GBP Acc (LU0992630839)	Ausschüttende Anteilsklasse statt monatlicher Ertragsausschüttung
Carmignac Portfolio Grande Europe	E USD Acc Hdg (LU0992628775)	A USD Acc Hdg (LU0807689079)	Geringere Verwaltungsgebühren
Carmignac Portfolio Investissement	A EUR Ydis (LU1299311321)	A EUR Acc (LU1299311164)	Ausschüttende Anteilsklasse statt jährlicher Ertragsausschüttung
Carmignac Portfolio Patrimoine Europe	A EUR Ydis (LU2181689576)	A EUR Acc (LU1744628287)	Ausschüttende Anteilsklasse statt jährlicher Ertragsausschüttung

Der Grund für diese Änderung ist, dass das Vermögen dieser Anteilsklassen auf ein Niveau gesunken ist, das keine wirtschaftlich effiziente Anlageverwaltung mehr ermöglicht.

Die Anlagestrategie bleibt hiervon unberührt.

Die Zeichnung der umzutauschenden Anteile wird ab dem 15. Dezember 2023 ausgesetzt.

Die oben unter den Punkten 1 bis 3 genannten Änderungen treten nach der Mitteilungsfrist von einem (1) Monat am 01.01.2024 in Kraft. Anteilsinhaber, die mit diesen Änderungen nicht einverstanden sind, können ihre Anteile innerhalb von dreißig (30) Tagen ab der Veröffentlichung der vorliegenden Mitteilung gebührenfrei zurückgeben.

Wenn Sie ein Vertriebspartner von Carmignac sind und Ihre Kunden Fragen hierzu haben, setzen Sie sich bitte mit Ihrem lokalen Vertreter für professionelle Anleger in Verbindung.

Mit freundlichen Grüßen

Eric HELDERLE

Verwaltungsratsmitglied

ISINs :

Punkt 1:

LU1623763221, LU1623763494, LU2427320812, LU2277146382, LU2427320903, LU2346238343, LU1623763734

Punkt 2:

LU1966630706, LU2004385154, LU1966630961, LU1966631001, LU2004385667, LU1966631266, LU2427320655, LU2427320739, LU2420652393, LU2420652476, LU0099161993, LU0807688931, LU0807689079, LU0807689152, LU0294249692, LU0992628775, LU0992628858, LU2139905785, LU0992628932, LU1623761951, LU2206982626, LU2212178615, LU2420652633, LU2420652807, LU2420652989, LU2295992163, LU2295992247, LU2601234839, LU1299311164, LU1299311321, LU1299311677, LU1299311834, LU0992625839, LU1317704051, LU1317704135, LU0992627298, LU0992627371, LU0992627454, LU0992627538, LU1744628287, LU2181689576, LU2427321380, LU1932476879, LU2490324840, LU2490324683, LU1744630424, LU2369619742, LU2427321463, LU2490324766

Punkt 3 :

LU0992630243, LU1748451231, LU0992628775, LU1299311321, LU2181689576

Der Prospekt für die Schweiz, die Basisinformationsblatt, die Statuten, die jährlichen Berichte und Halbjahresberichte für die Schweiz sowie - sobald verfügbar - die vollständigen Änderungen zum Prospekt für die Schweiz, sind kostenlos beim Vertreter in der Schweiz erhältlich.

Vertreter:

CACEIS (Schweiz) SA

Route de Signy 35

CH-1260 Nyon

Zahlstelle:

CACEIS Bank, Montrouge, Nyon Branch / Switzerland

Route de Signy 35

CH-1260 Nyon

Nyon, 30 November 2023