

Änderungen an bestimmten Teilfonds

Carmignac Portfolio

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		Neuer Referenzindikator	
100%	JP Morgan GBI – Emerging Markets Global Diversified Composite Unhedged EUR Index (JGENVUEG)	50%	JP Morgan GBI – Emerging Markets Global Diversified Composite Unhedged EUR Index (JGENVUEG)
		50%	JPMorgan 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 Grandchildren
Carmignac Portfolio Grande Europe	Carmignac Portfolio Human Xperience
Carmignac Portfolio Investissement	Carmignac Portfolio Long-Short European Equities
Carmignac Portfolio Patrimoine Europe	

Die Treasury- und Währungsgeschäfte werden auch für die nachstehenden, von der Verwaltungsgesellschaft verwalteten Teilfonds am Hauptsitz in Paris formell zentralisiert:

Carmignac Portfolio Evolution	Carmignac Portfolio Flexible Allocation 2024
-------------------------------	--

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, LU2462965026, LU2534983825, LU1873147984, LU1873148016

Punkt 3 :

LU0992630243, LU1748451231, LU0992628775, LU1299311321, LU2181689576

Hinweis:

Punkte 1 und 3:

Mitteilung gemäß § 167 Absatz 3 KAGB.

Punkt 2:

In Deutschland gelten die § 298 Abs. 2 und § 167 KAGB für diese Mitteilung nicht. Aus diesem Grund muss die Mitteilung nicht über einen dauerhaften Datenträger mitgeteilt werden. Sämtliche Kosten, die im Zusammenhang mit der Mitteilung an Endkunden auf dem Postweg oder über andere Kommunikationsmittel entstehen, müssen von der mitteilenden Partei beglichen werden.