

# BASISINFORMATIONENBLATT

## ZWECK

Dieses Informationsblatt stellt Ihnen wesentliche Informationen über dieses Anlageprodukt zur Verfügung. Es handelt sich nicht um Marketingmaterial. Diese Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um Ihnen dabei zu helfen, die Art, das Risiko, die Kosten sowie die möglichen Gewinne und Verluste dieses Produkts zu verstehen, und Ihnen dabei zu helfen, es mit anderen Produkten zu vergleichen.

## PRODUKT

**Produktbezeichnung:** Carmignac Portfolio Long-Short European Equities

**Anteilsklasse:** E EUR Acc

**ISIN:** LU1317704135

**Beschreibung:** Carmignac Portfolio Long-Short European Equities ist ein Teilfonds der Carmignac Portfolio SICAV nach luxemburgischem Recht. Carmignac Portfolio erfüllt die Bedingungen der Richtlinie 2009/65/EG und ist bei der CSSF unter der Nummer 2530 eingetragen.

**Name des Herstellers:** Carmignac Gestion Luxembourg, 7 Rue de la Chapelle, 1325 Luxembourg, ist eine von der CSSF zugelassene OGAW-Verwaltungsgesellschaft. Weitere Informationen erhalten Sie unter der Telefonnummer (+352) 46 70 60 1.

**Website des Herstellers:** [www.carmignac.com](http://www.carmignac.com)

**Herausgabedatum des KID:** 16/02/2024

## UM WELCHE ART VON PRODUKT HANDELT ES SICH?

### ART

Carmignac Portfolio Long-Short European Equities ist ein separat verwalteter Teilfonds der Carmignac Portfolio SICAV, einer Investmentgesellschaft mit variablem Grundkapital nach luxemburgischem Recht, und als OGAW gemäß der Richtlinie 2009/65/EG qualifiziert.

### LAUFZEIT

Die SICAV wurde am 30.06.1999 für unbestimmte Zeit gegründet. Der Teilfonds wurde am 15.11.2013 aufgelegt.

### ZIEL

Der Teilfonds strebt eine positive Nettoperformance über den empfohlenen Anlagehorizont von drei Jahren an. Der Teilfonds hat keinen Referenzindikator.

Der Teilfonds setzt eine auf den Fundamentaldaten beruhende Long/Short-Equity-Strategie um, in deren Rahmen ein Portfolio aus Long- und Short-Positionen in Finanzinstrumenten aufgebaut wird, in die das Nettovermögen des Teilfonds investiert werden darf. Mindestens 50% des Nettovermögens des Teilfonds werden in Aktien von Unternehmen mit kleiner, mittlerer und großer Marktkapitalisierung aus Ländern des Europäischen Wirtschaftsraums investiert. Der verbleibende Anteil kann in Aktien von Emittenten außerhalb des Europäischen Wirtschaftsraums investiert werden. Der Fonds kann bis zu 10% des Nettovermögens in Anleihen mit einem Rating unterhalb von „Investment Grade“ investieren. Zusätzlich zu diesen Long-Positionen kann der Teilfonds Short-Positionen auf Basiswerte eingehen, die für den Teilfonds zugelassen sind, um „Relative Value“-Strategien umzusetzen, mit denen der relative Wert zwischen verschiedenen Instrumenten genutzt werden soll, oder (ii) wenn die betreffenden Basiswerte als überbewertet betrachtet werden. Das daraus resultierende Aktienexposure kann zwischen -20% und 50% des Nettovermögens des Teilfonds schwanken. Bis zu 25% des Nettovermögens des Fonds sind über den Kauf von Wertpapieren, die auf andere Währungen als die der Europäischen Union, Islands und Norwegens lauten, einem Währungsrisiko ausgesetzt. Bis zu 50% des Nettovermögens des Teilfonds können auch in Forderungspapiere und Geldmarktinstrumente investiert werden, die an europäischen oder ausländischen Märkten gehandelt werden.

Der Teilfonds setzt Derivate zum Zweck der Absicherung oder Arbitrage oder für ein Exposure des Portfolios in folgenden Risiken (direkt oder über Indizes) ein: Währungsrisiko, Anleihenrisiko, Aktienrisiko (alle Marktkapitalisierungen), ETF-Risiko, Dividendenrisiko, Volatilitätsrisiko, Varianzrisiko (wobei für die beiden letzteren Kategorien eine Obergrenze von 10% des Nettovermögens gilt) und Rohstoffrisiko (bis zu 20% des Vermögens). Bei den

verfügbaren Derivaten handelt es sich um Optionen (gewöhnliche, Barrier- und binäre Optionen), Futures und Forwards, Swaps (darunter Performance-Swaps) und CFDs (Differenzkontrakte) auf einen oder mehrere Basiswerte. Die Entscheidung, Wertpapiere zu kaufen, zu halten oder zu verkaufen, ergibt sich nicht automatisch und einzig aus deren Rating, sondern hängt auch von internen Analysen ab, die sich hauptsächlich auf folgende Kriterien richten: Rendite, Bonitätsrating, Liquidität und Fälligkeit. Bis zu 10% des Nettovermögens können in Contingent Convertible Bonds („CoCo-Anleihen“) angelegt werden. CoCo-Anleihen sind regulierte nachrangige Schuldverschreibungen, die zwar komplex, aber einheitlicher Natur sind. Nähere Informationen entnehmen Sie bitte dem Prospekt. Der Teilfonds kann bis zu 10% seines Nettovermögens in Anteile oder Aktien von Investmentfonds investieren.

### KLINANLEGER-ZIELGRUPPE

Dieser Teilfonds richtet sich an private und institutionelle Anleger, die eine Diversifizierung ihrer Anlagen wünschen und mittels einer reaktiven Vermögensverwaltung über eine empfohlene Anlagedauer von mehr als 3 Jahren von den Chancen der Märkte profitieren wollen. Aufgrund des moderaten Exposures des Teilfonds im Aktienmarkt beträgt die empfohlene Anlagedauer über drei Jahre.

Der Betrag, der für eine Anlage in diesem Fonds als angemessen zu betrachten ist, hängt von der persönlichen Situation des Anlegers, seinen Kenntnissen über Anlageprodukte, seiner Erfahrung, seinem persönlichen Vermögen, seinem aktuellen Finanzbedarf sowie seiner Risikobereitschaft ab.

### ANDERE INFORMATIONEN

Anlagen können auf Anfrage an jedem Geschäftstag zurückgenommen werden. Die Zeichnungs-, Rücknahme- und Umtauschanträge werden an jedem Tag, an dem der NIW berechnet und veröffentlicht wird, vor 15.00 Uhr MEZ/MESZ gesammelt und am darauf folgenden Geschäftstag unter Zugrundelegung des NIW vom Vortag ausgeführt.

Die Verwahrstelle des Teilfonds ist BNP Paribas, Luxembourg branch.

Dies ist ein thesaurierender Anteil.

Der Verkaufsprospekt des Fonds, das aktuelle Basisinformationsblatt sowie der letzte Jahresbericht sind auf der Website [www.carmignac.com](http://www.carmignac.com), direkt beim Initiator oder auf [www.fundinfo.com](http://www.fundinfo.com) verfügbar. Die Angaben zur Wertentwicklung des Fonds innerhalb der vergangenen zehn Jahre, soweit entsprechende Daten vorliegen, und die monatlich veröffentlichten Berechnungen der früheren Performanceszenarien stehen auf der Website [www.carmignac.com](http://www.carmignac.com) zur Verfügung.

## WELCHE RISIKEN BESTEHEN UND WAS KÖNNTE ICH IM GEGENZUG DAFÜR BEKOMMEN?

Risikoindikator: Der Gesamtrisikoindikator dient als Hinweis auf das Risikoniveau des Produkts im Vergleich zu anderen Produkten. Er gibt an, wie hoch die Wahrscheinlichkeit ist, dass Sie bei diesem Produkt Geld verlieren, weil sich die Märkte in einer bestimmten Weise entwickeln oder wir nicht in der Lage sind, Sie auszubezahlen.

Risiken, denen der Teilfonds möglicherweise ausgesetzt ist, die einen Rückgang des Nettoinventarwerts zur Folge haben könnten und die vom Indikator nicht angemessen erfasst sind:

- **Ausfallrisiko:** Der Teilfonds kann Verluste erleiden, wenn ein Kontrahent ausfällt und seinen vertraglichen Verpflichtungen nicht nachkommen kann, vor allem im Falle außerbörslich gehandelter Derivate
- **Liquiditätsrisiko:** An den Märkten, an denen der Teilfonds partizipiert, kann es vorübergehend zu Liquiditätsmangel kommen. Diese Marktverzerrungen könnten die Preisbedingungen beeinflussen, die den Teilfonds unter Umständen dazu zwingen, Positionen aufzulösen, zu eröffnen oder zu ändern.



Die empfohlene Haltedauer beträgt 3 Jahre.

Wenn der Teilfonds auf eine andere Währung als die des gesetzlichen Zahlungsmittels des Mitgliedstaats lautet, in dem das PRIIP in Verkehr gebracht wird, kann die Rendite, die der Kleinanleger erhält, sofern sie in der Währung des Mitgliedstaates der Inverkehrsbringung ausgedrückt wird, von Währungsschwankungen abhängen.

Dieses Produkt beinhaltet keinen Schutz vor künftigen Marktentwicklungen, sodass Sie das angelegte Kapital ganz oder teilweise verlieren könnten.

Wir haben dieses Produkt in Risikoklasse 3 von 7 eingestuft, eine niedrige bis mittlere Risikoklasse. Dies bedeutet, dass potenzielle Verluste in Zusammenhang mit zukünftigen Ergebnissen des Produkts auf einem niedrigen bis mittleren Niveau liegen und dass die Fähigkeit des Fonds, Zahlungen an Sie zu leisten, im Falle einer Verschlechterung der Marktlage mit geringer Wahrscheinlichkeit beeinträchtigt wird.

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

← Niedrigeres Risiko Höheres Risiko →

### PERFORMANCE-SZENARIEN

Das dargestellte pessimistische, mittlere und optimistische Szenario sind Beispiele für die schlechteste, durchschnittliche und beste Wertentwicklung des Produkts in den letzten 10 Jahren. Die Märkte könnten sich künftig völlig anders entwickeln.

Das Stressszenario zeigt, was Sie in extremen Marktsituationen erhalten könnten und berücksichtigt nicht den Fall, dass wir keine Zahlung an Sie leisten können.

<b>Empfohlene Haltedauer:</b>		<b>3 Jahre</b>	
<b>Anlagebeispiel:</b>		<b>10 000 EUR</b>	
		<b>Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen</b>	<b>Wenn Sie nach 3 Jahren aussteigen</b>
<b>Szenarien</b>			
<b>Minimum</b>	Es gibt keine garantierte Mindestrendite.. Sie könnten Ihre Investition ganz oder teilweise verlieren.		
<b>Stressszenario</b>	<b>Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten</b>	5 410 EUR	6 200 EUR
	<b>Jährliche Durchschnittsrendite</b>	-45.90%	-14.73%
<b>Pessimistisches Szenario</b>	<b>Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten</b>	8 410 EUR	9 050 EUR
	<b>Jährliche Durchschnittsrendite</b>	-15.90%	-3.27%
<b>Mittleres Szenario</b>	<b>Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten</b>	10 340 EUR	11 430 EUR
	<b>Jährliche Durchschnittsrendite</b>	3.40%	4.56%
<b>Optimistisches Szenario</b>	<b>Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten</b>	12 140 EUR	12 960 EUR
	<b>Jährliche Durchschnittsrendite</b>	21.40%	9.03%

Bei den dargestellten Szenarien handelt es sich um eine Schätzung der künftigen Wertentwicklungen auf der Grundlage von Daten aus der Vergangenheit bezüglich der Wertschwankungen dieser Anlage. Dabei handelt es sich nicht um einen exakten Indikator. Wie viel Sie tatsächlich erhalten, hängt davon ab, wie sich der Markt entwickelt und wie lange Sie die Anlage oder das Produkt halten.

Die angezeigten Zahlen beinhalten alle Kosten des Produkts selbst, aber nicht unbedingt alle Gebühren, die Ihrem Berater oder Vertriebspartner zustehen. Diese Zahlen berücksichtigen nicht Ihre persönliche Steuersituation, die sich auch auf die Beträge auswirken kann, die Sie erhalten.

- Das pessimistische Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen Oktober 2021 und Dezember 2023.
- Das mittlere Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen Juli 2018 und Juli 2021.
- Das optimistische Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen April 2016 und April 2019.

## WAS GESCHIEHT, WENN CARMIGNAC GESTION LUXEMBOURG NICHT IN DER LAGE IST, DIE AUSZAHLUNG VORZUNEHMEN?

Zu Ihrem Schutz wird das Vermögen des Fonds bei einer gesonderten Stelle, der Depotbank, verwahrt, so dass die Zahlungsfähigkeit des Fonds durch eine Insolvenz der Verwaltungsgesellschaft nicht beeinträchtigt wird. Im Falle eines Ausfalls des letzteren werden die Vermögenswerte des von der Verwahrstelle gehaltenen Produkts nicht berührt. Im Falle eines Ausfalls der Verwahrstelle wird das Risiko eines finanziellen Verlusts des Produkts durch die rechtliche Trennung der Vermögenswerte der Verwahrstelle von denen des Produkts gemindert.

## WELCHE KOSTEN ENTSTEHEN?

Die Person, die Ihnen dieses Produkt verkauft oder Sie dazu berät, kann Ihnen weitere Kosten in Rechnung stellen. Sollte dies der Fall sein, teilt diese Person Ihnen diese Kosten mit und legt dar, wie sich diese Kosten auf Ihre Anlage auswirken werden.

### Kosten im Laufe der Zeit

Die hier ausgewiesenen Beträge entsprechen den kumulierten Kosten des Produkts bei zwei verschiedenen Haltedauern. Sie beinhalten etwaige Vertragsstrafen bei vorzeitigem Ausstieg. Bei den Zahlen wird davon ausgegangen, dass Sie 10 000,00 EUR anlegen. Die Zahlen sind Schätzungen und können in der Zukunft anders ausfallen.

Die Renditeminderung (Reduction of Yield — RY) zeigt, wie sich die von Ihnen gezahlten Gesamtkosten auf die Anlagerendite, die Sie erhalten könnten, auswirken. In den Gesamtkosten sind einmalige, laufende und zusätzliche Kosten berücksichtigt.

	Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen	Wenn Sie nach 3 Jahren aussteigen
Kosten insgesamt	400 EUR	1 429 EUR
Jährliche Auswirkungen der Kosten (*)	4,0%	4,2% pro Jahr

\* Diese Angaben veranschaulichen, wie die Kosten Ihre Rendite pro Jahr während der Haltedauer verringern. Wenn Sie beispielsweise zum Ende der empfohlenen Haltedauer aussteigen, wird Ihre durchschnittliche Rendite pro Jahr voraussichtlich 4,6 % vor Kosten und 0,4 % nach Kosten betragen.

#### Zusammensetzung der Kosten

Einmalige Kosten bei Einstieg oder Ausstieg		Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen
Einstiegskosten	Wir berechnen keine Einstiegsgebühr.	0 EUR
Ausstiegskosten	Wir erheben keine Rücknahmegebühr für dieses Produkt.	0 EUR
Laufende Kosten pro Jahr		
Verwaltungsgebühren und sonstige Verwaltungs- oder Betriebskosten	2,55% des Werts Ihrer Anlage pro Jahr. Hierbei handelt es sich um eine Schätzung auf der Grundlage der tatsächlichen Kosten des letzten Jahres.	255 EUR
Transaktionskosten	0,83% des Werts Ihrer Anlage pro Jahr. Hierbei handelt es sich um eine Schätzung der Kosten, die anfallen, wenn wir die Basiswerte für das Produkt kaufen oder verkaufen. Der tatsächliche Betrag hängt davon ab, wie viel wir kaufen und verkaufen.	83 EUR
Zusätzliche Kosten unter bestimmten Bedingungen		
Erfolgsgebühren	Die Performancegebühr basiert auf der absoluten Wertentwicklung der Anteilsklasse. Unter der Voraussetzung, dass der Wert des betreffenden Anteils während des Leistungszeitraums gestiegen ist, wird eine Rückstellung in Höhe von 20,00% der Wertsteigerung der Anteile gebildet. Es wird eine fünfjährige „High-Water-Mark“ angewendet. Der tatsächliche Betrag hängt davon ab, wie gut sich Ihre Investition entwickelt. Die obige aggregierte Kostenschätzung enthält den Durchschnitt der letzten 5 Jahre oder seit der Produkterstellung, wenn es weniger als 5 Jahre sind.	62 EUR

## WIE LANGE SOLLTE ICH DIE ANLAGE HALTEN, UND KANN ICH VORZEITIG GELD ENTNEHMEN?

Aufgrund des moderaten Exposures des Teilfonds im Aktienmarkt beträgt die empfohlene Anlagedauer über drei Jahre.

Allerdings können Sie Ihre Anlage innerhalb der empfohlenen Anlagedauer jederzeit ohne Strafgebühren zurücknehmen lassen oder sie über diese Dauer hinaus länger halten.

Rücknahmen sind jeden Werktag möglich. In Ausnahmesituation kann Ihr Recht, die Rücknahme Ihrer Anlage zu verlangen, ausgesetzt werden.

## WIE KANN ICH MICH BESCHWEREN?

Bei Beschwerden über das Produkt oder das Verhalten des Anbieters oder der Person, die Ihnen dieses Produkt verkauft oder Sie dazu beraten hat, können Sie sich per E-Mail an [complaints@carmignac.com](mailto:complaints@carmignac.com), postalisch an 7 Rue de la Chapelle, 1325 Luxemburg, Luxemburg, oder telefonisch unter der Nummer (+352) 46 70 60 1 an den Fondsinitiator wenden.

Der Beschwerdeführer muss in jedem Fall seine genauen Kontaktdaten (Name, Adresse, Telefonnummer oder E-Mail-Adresse) angeben und die Beschwerde kurz erläutern. Weitere Informationen entnehmen Sie bitte unserer Website: [www.carmignac.com](http://www.carmignac.com).

Die Person, die Ihnen dieses Produkt verkauft oder Sie dazu berät, kann Ihnen weitere Kosten in Rechnung stellen. Sollte dies der Fall sein, informiert Sie die Person über diese Kosten und darüber, wie sich diese auf Ihre Anlage auswirken.

## SONSTIGE ZWECKDIENLICHE ANGABEN

Der Teilfonds kann andere Arten von Anteilen halten. Weitere Informationen über diese Anteile finden Sie im Verkaufsprospekt oder auf der Website [www.carmignac.com](http://www.carmignac.com).

Die Anteile dieses Teilfonds wurden nicht gemäß dem US Securities Act von 1933 registriert. Gemäß der Definition der US-amerikanischen Verordnung „US Regulation S“ dürfen sie einer US-Person weder direkt noch indirekt angeboten oder verkauft werden und auch nicht direkt oder indirekt im Namen einer US-Person angeboten oder verkauft werden. Abhängig von Ihrer Steuerlage können Kapitalgewinne und Erträge aus dem Besitz von Anteilen des Fonds steuerpflichtig sind. Wir raten Ihnen, diesbezüglich weitere Informationen beim Promoter des Fonds oder bei Ihrem Steuerberater einzuholen.

Der Fondshersteller kann lediglich auf der Grundlage einer in diesem Dokument enthaltenen Erklärung haftbar gemacht werden, die irreführend, unrichtig oder nicht mit den einschlägigen Teilen des Prospekts vereinbar ist.

Obwohl Kriterien für Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG-Kriterien) eine der Komponenten bilden, die in das Management einfließen, wird ihre finale Gewichtung nicht im Vorfeld festgelegt.

Wenn dieses Produkt als fondsgebundene Unterstützung für einen Lebensversicherungs- oder Kapitalisierungsvertrag verwendet wird, werden die zusätzlichen Informationen zu diesem Vertrag, wie der Schadensfall und was bei Ausfall des Versicherungsunternehmens geschieht, sind im Basisinformationsblatt dieses Vertrages dargestellt, das von Ihrem Versicherer oder Makler oder einem anderen Versicherungsvermittler gemäß seiner gesetzlichen Verpflichtung zur Verfügung gestellt werden muss.