

ÄNDERUNGEN AM VERKAUFSPROSPEKT VON **Carmignac Portfolio**

Luxemburg, den 22. Oktober 2024

MITTEILUNG AN DIE ANTEILSINHABER

Sehr geehrter Anteilsinhaber,

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

Dieses Dokument ist wichtig und erfordert Ihre Aufmerksamkeit. Da Sie in einem der nachstehend genannten Teilfonds von Carmignac Portfolio (jeweils der „Teilfonds“) investiert sind, ist diese Mitteilung relevant für Sie.

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

1. ÄNDERUNG DES NAMENS UND DER ANLAGESTRATEGIE DES TEILFONDS „EMERGING DISCOVERY“

Die Entwicklung der asiatischen Schwellenmärkte jenseits von China stößt auf das zunehmende Interesse von Anlegern. Dadurch eröffnen sich neue Anlagemöglichkeiten.

Um von dieser langfristigen Entwicklung zu profitieren, wird die Anlagestrategie des Teilfonds „Emerging Discovery“ geändert. Künftig wird der Schwerpunkt dieser Strategie auf Investitionen in Unternehmen mit Sitz in asiatischen Schwellenländern liegen. Die Investitionen erfolgen ohne gezielte Ausrichtung auf bestimmte Wirtschaftssektoren oder Marktkapitalisierungen. Bisher investierte der Teilfonds weltweit in Unternehmen mit kleiner und mittlerer Marktkapitalisierung in Schwellenländern, wobei bereits ein erheblicher Teil der Allokation auf asiatische Schwellenmärkte jenseits von China entfiel (mehr als 50% des verwalteten Vermögens per Ende Juni 2024).

Der Teilfonds „Emerging Discovery“ wird in „Asia Discovery“ umbenannt. Die Namensänderung spiegelt die neue geographische Ausrichtung der Anlagestrategie des Teilfonds wider.

Der Referenzindikator des Teilfonds ist künftig der MSCI EM Asia Ex-China IMI 10/40. Dies spiegelt die neue geographische Ausrichtung der Anlagestrategie des Teilfonds wider. Der neue Referenzindikator

erfasst die Performance von Small-, Mid- und Large-Cap-Unternehmen in den asiatischen Schwellenländern mit Ausnahme Chinas.

Die oben genannten Änderungen unterliegen einer Mitteilungsfrist von einem (1) Monat und treten am 22. November 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.

2. Verbesserung von ESG-Prozesse und Rahmenkonzepte

Um unser Angebot an nachhaltigen Investitionen weiter zu stärken, verbessern wir unsere Prozesse und Rahmenkonzepte in den Bereichen Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG). Die damit verbundenen Anpassungen werden in den Anhängen des Verkaufsprospekts mit Informationen über nachhaltige Investitionen sowie ökologische und soziale Merkmale der Teilfonds erläutert.

Folgende Anpassungen wurden vorgenommen:

- 1) Verbesserungen unserer Klimaziele für die Teilfonds „Grande Europe“, „Emerging Patrimoine“, „Emergents“, „Investissement“, „Patrimoine“, „Sécurité“, „China New Economy“, „Grandchildren“, „Human Xperience“ und „Tech Solutions“
- 2) Zusätzliche Klarstellung, wie nachhaltige Anleihen in die Berechnung der nachhaltigen Investitionen für die Teilfonds „Patrimoine“ und „Sécurité“ einbezogen werden
- 3) Zusätzliche Klarstellung, dass staatliche und quasi-staatliche Emittenten von der Reduzierung des Anlageuniversums für die Teilfonds „Patrimoine“, „Sécurité“ und „Emerging Patrimoine“ ausgeschlossen sind
- 4) Eine detailliertere Beschreibung des Einsatzes von Derivaten für den Teilfonds „Long-Short European Equities“
- 5) Eine geänderte Beschreibung des Einsatzes von Derivaten zur Erreichung des Nachhaltigkeitsziels für die Teilfonds „Grande Europe“, „Emergents“, „Grandchildren“ und „Human Xperience“

Bei den oben genannten Änderungen handelt es sich um Verbesserungen des bestehenden ESG-Integrationsprozesses. Sie haben keinen Einfluss auf die aktuellen Anlagen der Teilfonds. Die Einführung von Portfolio-Klimazielen ermöglicht künftige Investitionen in Aktien von Unternehmen, die einen positiven Trend hinsichtlich der Reduzierung von Treibhausgasemissionen aufweisen.

Die oben genannten Änderungen treten zum Zeitpunkt der Veröffentlichung des Verkaufsprospekts am 22. Oktober 2024 in Kraft. Es ergeht eine Mitteilung an die Anteilsinhaber, um diese zu informieren.

3. VERBESSERUNGEN IN BEZUG AUF DEN TEILFONDS „LONG-SHORT EUROPEAN EQUITIES“

Der erwartete Hebeleffekt des Teilfonds „Long-Short European Equities“ wird auf 500% erhöht (bisher: 200%), um den Einsatz kurzfristig ausgerichteter Aktienoptionsstrategien hauptsächlich zu Absicherungszwecken zu ermöglichen.

Ein höherer Hebeleffekt führt nicht zwangsläufig zu einem höheren Risiko des Teilfonds. Er spiegelt vielmehr den Anstieg des Gesamt-Brutto-Nominalwerts der abgeschlossenen Derivategeschäfte wider. Dies liegt daran, dass sich der Hebeleffekt aus der Summe der Nominalbeträge der einzelnen Derivategeschäfte errechnet, wobei keine Verrechnung (Netting) von Transaktionen erfolgt.

Darüber hinaus werden wir Anlagen in Total Return Swaps („TRS“) zu Exposure- oder Absicherungszwecken für den Teilfonds „Carmignac Portfolio Long-Short European Equities“ ermöglichen. Das Exposure in Total Return Swaps wird voraussichtlich 30% vom Nettovermögen des Teilfonds betragen. Dieses Exposure kann höher sein, darf jedoch höchstens 60% vom Nettovermögen des Teilfonds ausmachen.

Die oben genannten Änderungen unterliegen einer Mitteilungsfrist von einem (1) Monat und treten am 22. November 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.

Mit freundlichen Grüßen

Mark Denham
Vorsitzender des Verwaltungsrats

ISINs:

Punkt 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)

Punkt 2: Alle ISINs der folgenden Teilfonds: Grande Europe, Emerging Patrimoine, Emergents, Investissement, Patrimoine, Sécurité, China New Economy, Grandchildren, Human Xperience, Tech Solutions, Long-Short European Equities

Punkt 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)

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.