

ESSENTIËLE-INFORMATIEDOCUMENT

DOEL

Dit document geeft u belangrijke informatie over dit beleggingsproduct. Het is geen marketingmateriaal. Deze informatie is wettelijk voorgeschreven om u te helpen de aard, de risico's, de kosten, de mogelijke winsten en verliezen van dit product te begrijpen en u te helpen het met andere producten te vergelijken.

PRODUCT

Naam van het product: Carmignac Portfolio Emerging Patrimoine

Aandelenklasse: A EUR Acc

ISIN: LU0592698954

Beschrijving: Carmignac Portfolio Emerging Patrimoine is een subfonds van de SICAV Carmignac Portfolio, die onderhevig is aan het Luxemburgse recht. Carmignac Portfolio voldoet aan de vereisten uit hoofde van Richtlijn 2009/65/EG en is bij de CSSF geregistreerd onder nummer 2530.

Naam van de ontwikkelaar: Carmignac Gestion Luxembourg, 7 Rue de la Chapelle, 1325 Luxembourg is een door de CSSF goedgekeurde ICBE-beheermaatschappij. Bel (+352) 46 70 60 1 voor meer informatie.

Website van de ontwikkelaar: www.carmignac.com

Datum waarop het Eid is opgesteld: 16/02/2024

WAT IS DIT VOOR EEN PRODUCT?

TYPE

Carmignac Portfolio Emerging Patrimoine is een afgezonderd subfonds van de SICAV Carmignac Portfolio, een beleggingsvennootschap met variabel kapitaal naar Luxemburgs recht die geldt als ICBE in de zin van Richtlijn 2009/65/EG.

DUUR

De SICAV is op 30/06/1999 geïntroduceerd voor onbepaalde tijd. Het subfonds is geïntroduceerd op 15/11/2013.

DOELSTELLING

Het subfonds streeft ernaar zijn referentie-indicator over een periode van meer dan vijf jaar te verslaan. De referentie-indicator bestaat voor 40% uit de MSCI Emerging Market NR USD Index, voor 40% uit de JP Morgan GBI-EM Global Diversified Composite Unhedged EUR Index, berekend met herbelegde coupons en voor 20% uit de gekapitaliseerde ESTER. Deze wordt elk kwartaal geherbalanceerd.

Het subfonds belegt voornamelijk in internationale aandelen en obligaties uit opkomende landen. Het biedt actief beheer op de internationale aandelen-, vastrentende waarden-, krediet- en valutamarkten. Maximaal 50% van de netto-activa van de portefeuille wordt blootgesteld aan aandelen. Tussen 40% en 100% van de activa van het subfonds wordt belegd in vastrentende of variabelrentende obligaties, overdraagbare schuldbewijzen en schatkistcertificaten. De gemiddelde rating van de obligaties die direct of indirect via ICBE's worden aangehouden door het subfonds moet ten minste investment grade zijn (zoals beoordeeld door minstens één van de voornaamste ratingbureaus). Het subfonds kan beleggen in inflatiegeïndexeerde obligaties. De beheerder kan als rendementsbron relatieve-waardestrategieën toepassen met als doel te profiteren van de relatieve waarde van verschillende instrumenten.

Het subfonds gebruikt derivaten voor afdekkings- of arbitrage doeleinden, of om de portefeuille bloot te stellen aan de volgende risico's (direct of via indexen): valuta's, obligaties, krediet (tot 30% van de netto-activa), aandelen (alle kapitalisaties), ETF's, dividenden, volatiliteit, variantie (de twee laatstgenoemde categorieën tot 10% van de netto-activa) en grondstoffen (tot 10% van de netto-activa). De beschikbare derivaten bestaan uit opties (standaard, barrier, binair), futures en forwards, swaps (inclusief rendementsswaps) en CFD's (contracts for difference) op één of meer onderliggende effecten. De totale blootstelling aan derivaten wordt bepaald door een verwacht hefboomeffect van 500%, berekend als de som van de nominale waarden, zonder te salderen of te hedgen. Onder bepaalde omstandigheden kan dit percentage echter hoger liggen. De relatieve VaR mag niet hoger zijn dan 2. De algemene rentegevoeligheid van de portefeuille van vastrentende beleggingen ligt tussen de -4 en +10. Rentegevoeligheid wordt gedefinieerd als de schommeling in het vermogen van de portefeuille (in %) per renteschommeling van 100 basispunten. Maximaal 10% van de netto-activa kan in voorwaardelijk converteerbare obligaties ("CoCo's") worden belegd. CoCo's zijn gereguleerde, achtergestelde schuldinstrumenten die op zich complex, maar wel homogeen van structuur zijn. Raadpleeg het prospectus voor nadere informatie. Het subfonds kan maximaal 10% van de netto-activa in rechten van deelneming of aandelen van beleggingsfondsen beleggen.

Dit subfonds is een actief beheerde ICBE. De beleggingsbeheerder heeft de vrijheid om de portefeuille naar eigen goeddunken samen te stellen, maar hij blijft daarbij wel aan de genoemde beleggingsdoelstellingen en het vastgelegde beleid gebonden. Het beleggingsuniversum van het subfonds is helemaal onafhankelijk van de referentie-indicator. De beleggingsstrategie van het subfonds is niet afhankelijk van de indicator. De posities en wegen van het subfonds kunnen dan ook aanzienlijk van de samenstelling van de indicator afwijken. Er zijn geen grenzen aan de mate van zulke afwijkingen gesteld.

Dit subfonds promoot ecologische en/of sociale kenmerken in de zin van artikel 8 van de Europese Verordening betreffende informatieverschaffing over duurzaamheid in de financiële dienstensector (de 'SFDR') aan de hand van een best-in-universe-benadering, een best-effort-benadering en een actief engagementbeleid. De niet-financiële analyse leidt tot een reductie van het beleggingsuniversum van het subfonds met minimaal 20%. Dat gebeurt aan de hand van een negatief filter, waarmee bedrijven worden uitgesloten die op grond van hun niet-financiële rating een hoog risico inhouden. Daarnaast belegt het subfonds minimaal 10% van het nettovermogen in duurzame beleggingen in de zin van de SFDR. De definitie van 'duurzame belegging' die het subfonds hanteert, is gebaseerd op het kader van de duurzame ontwikkelingsdoelstellingen ('SDG's') van de Verenigde Naties. Dit is slechts één van de kaders die gebruikt kunnen worden om positieve resultaten inzichtelijk te maken. Andere kaders kunnen andere resultaten opleveren. Het duurzaamheidsrisico van het subfonds kan afwijken van dat van de referentie-indicator.

BEOOGDE RETAILBELEGERS

Dit subfonds richt zich tot beleggers die hun beleggingen wensen te spreiden, voordeel wensen te halen uit gunstige gelegenheden op de markten door reactief beheer van de activa over een aanbevolen periode van bezit van ten minste 5 jaar en van plan zijn hun belegging ten minste zo lang aan te houden.

Het bedrag dat redelijkerwijs in dit fonds belegd kan worden, hangt af van de persoonlijke situatie van de belegger, zijn kennis van en ervaring met beleggingsproducten en zijn persoonlijke vermogen, zijn huidige geldbehoeften en zijn mate van mate van risicobereidheid.

ANDERE INFORMATIE

Beleggingen kunnen iedere werkdag op aanvraag worden teruggekocht. Inschrijvings-, terugkoop- of conversieverzoeken worden op iedere dag waarop de NIW wordt berekend en gepubliceerd, gecentraliseerd vóór 18.00 uur en op de daaropvolgende werkdag uitgevoerd op basis van de NIW van de voorgaande dag.

De bewaarder van dit fonds is BNP Paribas Luxembourg branch.

Dit is een kapitalisatieaandeel.

Het prospectus van het fonds, de recentste versie van het essentiële-informatiedocument en het recentste jaarverslag kunnen worden verkregen op www.carmignac.com, bij de ontwikkelaar en op www.fundinfo.com. De gegevens over de in de afgelopen tien jaar behaalde resultaten, voor zover die gegevens beschikbaar zijn, en de maandelijks gepubliceerde berekeningen van de prestatiescenario's kunnen worden verkregen op www.carmignac.com.

WAT ZIJN DE RISICO'S EN WAT KAN IK ERVOOR TERUGKRIJGEN?

Risico-indicator: de samenvattende risico-indicator is een richtsnoer voor het risiconiveau van dit product ten opzichte van andere producten. De indicator laat zien hoe groot de kans is dat beleggers verliezen op het product wegens marktontwikkelingen of doordat er geen geld voor betaling is.

De volgende risico's waaraan het subfonds kan zijn blootgesteld, komen onvoldoende tot uiting in de indicator, maar kunnen wel een daling van de netto-inventariswaarde veroorzaken:

- **Kredietrisico:** het subfonds belegt in effecten waarvan de kredietrating kan dalen, hetgeen betekent dat er een risico is dat de emittent zijn betalingsverplichtingen niet zal kunnen nakomen. Als de kredietwaardigheid van een emittent daalt, kunnen de aan die emittent gerelateerde obligaties of derivaten in waarde dalen.
- **Tegenpartijrisico:** het subfonds kan verlies lijden als een tegenpartij zijn contractuele betalingsverplichtingen niet kan nakomen; dat geldt vooral voor OTC-derivaten.
- **Risico's verbonden aan China:** beleggingen in dit subfonds zijn blootgesteld aan risico's in verband met China, met name risico's verbonden aan het gebruik van Stock Connect (een systeem dat, via een in Hongkong gevestigde instelling die uit naam van het subfonds optreedt, het beleggen op de markt voor A-aandelen bevordert). Beleggers wordt geadviseerd zich vertrouwd te maken met de in het prospectus omschreven specifieke risico's van dit systeem, en met de andere risico's die verbonden zijn aan beleggingen in China (CIBM, RQFI-status enz.).
- **Liquideitsrisico:** de markten waarop het subfonds actief is kunnen met tijdelijke perioden van illiquiditeit kampen. Dergelijke marktstoringen kunnen van invloed zijn op de prijs waartegen het subfonds soms posities moet vereffenen, innemen of wijzigen.



Laag risico

Hoog risico



De aanbevolen periode van bezit bedraagt 5 jaar.

Indien het subfonds in een andere valuta luidt dan de wettelijke munteenheid van de lidstaat waar dit priip wordt aangeboden, kan het rendement dat de retailbelegger ontvangt in de munteenheid van de lidstaat waar het priip wordt aangeboden, veranderen als gevolg van wisselkoersschommelingen.

Omdat dit product niet is beschermd tegen toekomstige marktprestaties, kunt u uw belegging geheel of gedeeltelijk verliezen.

We hebben dit product ingedeeld in klasse 3 uit 7; dat is een middelgroot-lage risicoklasse. Dat betekent dat de potentiële verliezen op toekomstige prestaties worden geschat als middelgroot-laag, en dat de kans dat het fonds u niet kan betalen wegens een slechte markt klein is.

PRESTATIES SCENARIO'S

Het ongunstige, het gematigde en het gunstige scenario zijn illustraties aan de hand van de slechtste, de gemiddelde en de beste prestaties van het product over de afgelopen tien jaar. De markten kunnen zich in de toekomst heel anders ontwikkelen.

Het stressscenario toont wat u terug zou kunnen krijgen in extreme marktomstandigheden, en houdt geen rekening met de situatie waarin wij u niet kunnen betalen.

| Aanbevolen periode van bezit: | | 5 jaar | |
|-------------------------------|---|--------------------------|--------------------------|
| Voorbeeld belegging: | | 10 000 EUR | |
| | | Als u uitstapt na 1 jaar | Als u uitstapt na 5 jaar |
| Scenario's | | | |
| Minimaal | Er is geen minimaal gegarandeerd rendement. U kunt uw belegging geheel of gedeeltelijk verliezen. | | |
| Stress | Wat u kunt terugkrijgen na kosten | 5 370 EUR | 4 840 EUR |
| | Gemiddeld rendement per jaar | -46.30% | -13.51% |
| Ongunstig | Wat u kunt terugkrijgen na kosten | 7 490 EUR | 8 480 EUR |
| | Gemiddeld rendement per jaar | -25.10% | -3.24% |
| Gematigd | Wat u kunt terugkrijgen na kosten | 10 180 EUR | 10 900 EUR |
| | Gemiddeld rendement per jaar | 1.80% | 1.74% |
| Gunstig | Wat u kunt terugkrijgen na kosten | 12 690 EUR | 14 230 EUR |
| | Gemiddeld rendement per jaar | 26.90% | 7.31% |

De weergegeven scenario's zijn een schatting van de toekomstige prestatie op basis van gegevens uit het verleden over hoe de waarde van deze belegging varieert, en geven geen exacte indicatie. Wat u ontvangt, hangt af van hoe de markt presteert en hoe lang u de belegging/het product aanhoudt.

De getoonde cijfers omvatten alle kosten van het product zelf, maar niet noodzakelijkerwijs alle kosten die verschuldigd zijn aan uw adviseur of distributeur. Deze cijfers houden geen rekening met uw persoonlijke fiscale situatie, die ook van invloed kan zijn op de bedragen die u ontvangt.

- Het ongunstige scenario deed zich voor bij een belegging tussen juni 2021 en december 2023.
- Het gematigde scenario deed zich voor bij een belegging tussen april 2018 en april 2023.
- Het gunstige scenario deed zich voor bij een belegging tussen januari 2016 en januari 2021.

WAT GEBEURT ER ALS CARMIGNAC GESTION LUXEMBOURG NIET KAN UITBETALEN?

Voor uw bescherming worden de activa van het fonds bewaard bij een afzonderlijke entiteit, de bewaarder, zodat het vermogen van het fonds om te betalen niet wordt beïnvloed door de insolventie van de beheermaatschappij. Als deze laatste faalt, worden de activa van het product dat door de bewaarder wordt aangehouden niet aangetast. In geval van wanbetaling door de bewaarder wordt het risico van financieel verlies van het product beperkt door de wettelijke scheiding van de activa van de bewaarder en die van het product.

WAT ZIJN DE KOSTEN?

De persoon die u dit product verkoopt of die u adviseert over dit product, brengt u mogelijk andere kosten in rekening. In dat geval verstrekt deze persoon u informatie over deze kosten en over de gevolgen ervan voor uw belegging.

Kosten in de loop van de tijd

De bedragen die hier zijn weergegeven, zijn de cumulatieve kosten van het product zelf voor twee verschillende perioden van bezit. Potentiële sancties wegens vroegtijdige uitstap zijn inbegrepen. De bedragen zijn gebaseerd op de veronderstelling dat u EUR 10 000,00 belegt. De getallen zijn schattingen en kunnen in de toekomst veranderen.

De verlaging van de opbrengst laat zien welk effect de totale door u te betalen kosten hebben op uw mogelijke beleggingsrendement. De totale kosten omvatten eenmalige, vaste en incidentele kosten.

Voor deze aandelenklasse bedraagt de maximale conversievergoeding EUR%.

| | Als u uitstapt na 1 jaar | Als u uitstapt na 5 jaar |
|-----------------------------------|--------------------------|--------------------------|
| Totale kosten | 699 EUR | 2 333 EUR |
| Effect van de kosten per jaar (*) | 7.0% | 4.0% per jaar |

* Deze tabel laat zien hoe de kosten elk jaar gedurende de periode van bezit uw rendement doen dalen. Hieruit blijkt bijvoorbeeld dat als u uitstapt na de aanbevolen periode van bezit, uw gemiddelde rendement per jaar wordt geraamd op 2,6% vóór de kosten en -1,5% na de kosten.

Samenstelling van de kosten

| Eenmalige kosten bij in- of uitstap | | Als u uitstapt na één jaar |
|---|--|----------------------------|
| Instapkosten | 4,00% van het bedrag dat u betaalt wanneer u in deze belegging instapt. Dit is het hoogste bedrag dat u in rekening zal worden gebracht. Carmignac Gestion Luxembourg rekent geen instapkosten. De persoon die u het product verkoopt, informeert u over de daadwerkelijke kosten. | Maximaal 400 EUR |
| Uitstapkosten | Wij brengen voor dit product geen uitstapkosten in rekening. | 0 EUR |
| Lopende kosten die elk jaar in rekening worden gebracht | | |
| Beheerskosten en andere administratie - of exploitatiekosten | 1,81% van de waarde van uw belegging per jaar. Dit is een schatting op basis van de feitelijke kosten over het afgelopen jaar. | 181 EUR |
| Transactiekosten | 0,71% van de waarde van uw belegging per jaar. Dit is een schatting van de kosten die ontstaan wanneer we de onderliggende beleggingen voor het product kopen en verkopen. Het feitelijke bedrag zal varieert naargelang hoeveel we kopen en verkopen. | 71 EUR |
| Incidentele kosten die onder bepaalde voorwaarden in rekening worden gebracht | | |
| Prestatievergoedingen | 20,00% wanneer de aandelenklasse tijdens de prestatieperiode beter presteert dan de referentie-indicator. Het zal ook worden betaald als de aandelenklasse beter heeft gepresteerd dan de referentie-indicator, maar een negatieve prestatie had. Ondermaatse prestaties worden voor 5 jaar teruggevorderd. Het werkelijke bedrag hangt af van hoe goed uw belegging presteert. De geaggregeerde kostenraming hierboven omvat het gemiddelde over de laatste 5 jaar, of sinds de creatie van het product als dit minder dan 5 jaar is. | 59 EUR |

HOE LANG MOET IK HET HOUDEN EN KAN IK ER EERDER GELD UIT HALEN?

Aangezien het subfonds blootgesteld is aan opkomende obligatie- en aandelenmarkten, bedraagt de aanbevolen periode van bezit meer dan vijf jaar.

U kunt uw belegging evenwel op elk moment van die periode zonder extra kosten laten terugkopen of langer aanhouden.

Terugkopen zijn werkdagelijks mogelijk. In uitzonderlijke omstandigheden kan uw recht om uw belegging te laten terugkopen worden opgeschort.

HOE KAN IK EEN KLACHT INDIENEN?

Mocht u klachten hebben over het product, het gedrag van de ontwikkelaar of de persoon die u dit product heeft verkocht of die u hierover heeft geadviseerd, kunt u contact opnemen met de initiator, per e-mail via complaints@carmignac.com, per brief naar 7, Rue de la Chapelle, 1325 Luxemburg, Groothertogdom Luxemburg, of per telefoon via (+352) 46 70 60 1.

Daarbij moet u altijd duidelijk uw contactgegevens vermelden (naam, adres, telefoonnummer of e-mailadres) en uw klacht kort toelichten. Meer informatie is te vinden op onze website, www.carmignac.com.

De persoon die u dit product verkoopt of die u adviseert over dit product, brengt u mogelijk andere kosten in rekening. In dat geval geeft die persoon u informatie over die kosten en welk effect ze op uw belegging zullen hebben.

ANDERE NUTTIGE INFORMATIE

Het subfonds kan andere soorten rechten van deelneming omvatten. Meer informatie over deze rechten van deelneming is te vinden in het prospectus of op de website www.carmignac.com.

De rechten van deelneming van dit subfonds zijn niet geregistreerd in het kader van de Amerikaanse Securities Act van 1933. Ze mogen niet direct of indirect aan een "US Person", zoals gedefinieerd in de Amerikaanse Regulation S, of voor rekening van een "US Person", worden aangeboden of verkocht. Al naar gelang uw belastingstatus kan belasting worden geheven over eventuele inkomsten die voortvloeien uit het eigendom van rechten van deelneming van het fonds. We adviseren u hierover nadere inlichtingen in te winnen bij de verkoopagent van het fonds of bij uw belastingadviseur.

De ontwikkelaar kan enkel aansprakelijk worden gesteld op grond van een in dit document opgenomen verklaring die misleidend, incorrect of niet in overeenstemming met de desbetreffende delen van het prospectus is.

Maandelijkse geschiedenis van prestatiescenario's en afgelopen behaalde resultaten: <https://go.carmignac.com/prestaties-scenarios>

Wanneer dit product wordt gebruikt als unit-linked ondersteuning voor een levensverzekerings- of kapitalisatiecontract, moet de aanvullende informatie over dit contract, zoals de kosten van het contract, die niet zijn inbegrepen in de kosten vermeld in dit document, de contactpersoon in het geval van een schadegeval en wat er gebeurt in het geval van een faillissement van de verzekeringsmaatschappij worden beschreven in het document met essentiële informatie van dit contract, dat moet worden verstrekt door uw verzekeraar of makelaar of een andere tussenpersoon in overeenstemming met zijn wettelijke verplichting.