

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 Long-Short European Equities

Aandelenklasse: F EUR Acc

ISIN: LU0992627298

Beschrijving: Carmignac Portfolio Long-Short European Equities 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 Long-Short European Equities 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 naar een positief netto-rendement over de aanbevolen periode van bezit van drie jaar. Het subfonds heeft geen referentie-indicator.

Het subfonds past een op fundamentele factoren gebaseerde long/short-aandelenstrategie toe, bestaande uit het opbouwen van een portefeuille van zowel long- als short-posities in financiële instrumenten in de netto-activa waarin het subfonds mag beleggen. Minimaal 50% van de netto-activa van het subfonds is belegd in aandelen van kleine, middelgrote en grote bedrijven uit de Europese Economische Ruimte. Het resterende gedeelte kan worden belegd in aandelen van emittenten van buiten de Europese Economische Ruimte. Het fonds kan maximaal 10% van de netto-activa beleggen in obligaties met een lagere rating dan 'investment grade'. Naast deze long-posities kan het subfonds ook short-posities innemen in onderliggende activa waarin het subfonds mag beleggen (i) om relatieve-waardestrategieën toe te passen met als doel te profiteren van de relatieve waarde van verschillende instrumenten of (ii) indien deze onderliggende activa als overgewaardeerd worden beschouwd. De hieruit voortvloeiende netto-blootstelling aan aandelen kan variëren van -20% tot 50% van de netto-activa van het subfonds. Maximaal 25% van de netto-activa van het fonds is via de aankoop van effecten in andere valuta's dan die van de Europese Unie, IJsland en Noorwegen blootgesteld het valutarisico. Maximaal 50% van de netto-activa van het subfonds kan ook worden belegd in schuldbewijzen en geldmarktinstrumenten die op Europese of buitenlandse markten worden verhandeld.

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, aandelen (alle kapitalisaties), ETF's, dividenden, volatiliteit, variantie (de twee laatstgenoemde categorieën tot 10% van de netto-activa) en grondstoffen (tot 20% 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. Het besluit om schuldbewijzen te kopen, aan te houden of te verkopen, zal niet automatisch en alleen afhangen van hun rating, maar ook van een interne analyse, die hoofdzakelijk gebaseerd is op criteria als rendement, kredietrating, liquiditeit en looptijd. Maximaal 10% van de netto-activa kan in voorwaardelijk converteerbare obligaties ("CoCo's") worden belegd. CoCo's zijn geregleerde, 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 richt zich tot beleggers, natuurlijke of rechtspersonen, die hun beleggingen wensen te spreiden en tevens voordeel wensen te halen uit gunstige gelegenheden op de markten door reactief beheer van de activa over een aanbevolen periode van bezit van meer dan 3 jaar. Aangezien het subfonds enigszins blootgesteld is aan de aandelenmarkt, bedraagt de aanbevolen beleggingsduur meer dan drie jaar.

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 15.00 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.

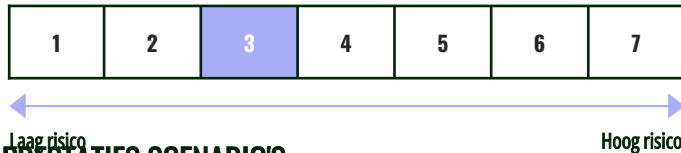
Het prospectus van het fonds, de recentste versie van het essentiële-informatiedocument en het recentste jaarverslag kunnen worden verkregen op www.carmignac.com, bij de ontwikkelaar en op www.fundinfo.com. De gegevens over de in de afgelopen tien jaar behaalde resultaten, voor zover die gegevens beschikbaar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

- Tegenpartijrisico: het subfonds kan verlies lijden als een tegenpartij zijn contractuele betalingsverplichtingen niet kan nakomen; dat geldt vooral voor OTC-derivaten.
- Liquiditeitsrisico: 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.



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: | 3 jaar | | |
| Voorbeeld belegging: | 10 000 EUR | | |
| | Als u uitstapt na 1 jaar | Als u uitstapt na 3 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 | 5 410 EUR | 6 210 EUR |
| | Gemiddeld rendement per jaar | -45.90% | -14.68% |
| Ongunstig | Wat u kunt terugkrijgen na kosten | 8 510 EUR | 9 310 EUR |
| | Gemiddeld rendement per jaar | -14.90% | -2.36% |
| Gematigd | Wat u kunt terugkrijgen na kosten | 10 510 EUR | 11 860 EUR |
| | Gemiddeld rendement per jaar | 5.10% | 5.85% |
| Gunstig | Wat u kunt terugkrijgen na kosten | 12 320 EUR | 13 620 EUR |
| | Gemiddeld rendement per jaar | 23.20% | 10.85% |

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 oktober 2021 en december 2023.
- Het gematigde scenario deed zich voor bij een belegging tussen september 2016 en september 2019.
- Het gunstige scenario deed zich voor bij een belegging tussen februari 2016 en februari 2019.

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.

| | Als u uitstapt na 1 jaar | Als u uitstapt na 3 jaar |
|-----------------------------------|--------------------------|--------------------------|
| Totale kosten | 268 EUR | 980 EUR |
| Effect van de kosten per jaar (*) | 2.7% | 2.8% 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 5,9% vóór de kosten en 3,0% na de kosten.

Samenstelling van de kosten

| Enmalige kosten bij in- of uitstap | | Als u uitstapt na één jaar |
|---|---|----------------------------|
| Instapkosten | Wij brengen geen instapkosten in rekening. | 0 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 | 1,16% van de waarde van uw belegging per jaar. Dit is een schatting op basis van de feitelijke kosten over het afgelopen jaar. | 116 EUR |
| Transactiekosten | 0,83% 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 variëren naargelang hoeveel we kopen en verkopen. | 83 EUR |
| Incidentele kosten die onder bepaalde voorwaarden in rekening worden gebracht | | |
| Prestatievergoedingen | De prestatievergoeding is gebaseerd op de absolute prestatie van de aandelenklasse. Voor zover de waarde van het betreffende Aandeel gedurende de prestatieperiode is gestegen, wordt een voorziening getroffen van 20,00% van de waardeverhoging van aandelen. Vijf jaar "High-Water Mark" wordt toegepast. 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. | 68 EUR |

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

Aangezien het subfonds enigszins blootgesteld is aan de aandelenmarkt, bedraagt de aanbevolen beleggingsduur meer dan drie 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.

Hoewel ecologische, sociale en governance-criteria (ESG-criteria) een rol spelen in het beheer, is de weging ervan in de uiteindelijke beslissingen niet a priori vastgelegd.

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.