

## WIJZIGINGEN IN HET PROSPECTUS VAN **CARMIGNAC PORTFOLIO** EEN SICAV NAAR LUXEMBURGS RECHT

29 november 2024, Luxemburg

### **BERICHT AAN DE AANDEELHOUDERS**

Geachte Aandeelhouder,

Wij willen u graag bedanken voor het vertrouwen dat u in ons stelt. We stellen het bijzonder op prijs dat u belegt in aandelen van Carmignac Portfolio (de "Vennootschap").

Dit is een belangrijk document, dat aandachtig moet worden gelezen. Omdat u belegt bent in een of meer van de onderstaande Subfondsen van Carmignac Portfolio (elk "het Subfonds"), is deze kennisgeving van belang voor u.

Indien u na ontvangst van deze kennisgeving nog vragen hebt, adviseren wij u contact op te nemen met uw adviseur.

#### **1. WIJZIGING VAN DE REFERENTIE-INDICATOR VOOR DE SUBFONDSEN "PATRIMOINE EUROPE" EN "GRANDE EUROPE"**

Om commerciële redenen wordt de aanbieder van de referentie-indicator van **Carmignac Portfolio Grande Europe** en **Carmignac Portfolio Patrimoine Europe** gewijzigd in MSCI Limited ("MSCI"). Voorafgaand aan deze wijziging maakten deze Subfondsen gebruik van referentie-indicatoren aangeboden door Stoxx Ltd ("Stoxx").

De nieuwe referentie-indicatoren van MSCI werden zorgvuldig geselecteerd en worden gedetailleerder weergegeven in onderstaande tabel.

<b>Subfonds</b>	<b>Huidige referentie-indicator</b>	<b>Nieuwe referentie-indicator</b>
Carmignac Portfolio Grande Europe	<b>STOXX Europe 600 NR Index</b>	<b>MSCI Europe NR Index</b>

Carmignac Portfolio Patrimoine Europe	<b>40% STOXX Europe 600 NR Index</b> 40% ICE BofA All Maturity All Euro Government Index 20% €STR Capitalized Index	<b>40% MSCI Europe NR Index</b> 40% ICE BofA All Maturity All Euro Government Index 20% €STR Capitalized Index
--	--	---

De Stoxx 600 Europe en de MSCI Europe NR zijn grotendeels identieke indicatoren. De afgelopen vijf jaar behaalden zij nagenoeg hetzelfde resultaat, de correlatie tussen beide bedraagt 99,9% en ook de landenwegingen sluiten nauw bij elkaar aan.

Daarom zijn wij van mening dat de referentie-indicatoren van MSCI een goed alternatief vormen voor de bestaande referentie-indicatoren van Stoxx en deze wijziging geen wezenlijke invloed heeft op de beleggers.

**Bovenstaande wijziging wordt van kracht op 1 januari 2025.**

## 2. WIJZIGING VAN HET UITERSTE TIJDSTIP VOOR ORDERS VOOR HET SUBFONDS "ASIA DISCOVERY"

Voor "**Carmignac Portfolio Asia Discovery**" wordt het uiterste tijdstip voor de ontvangst van inschrijvings-, terugkoop- en omruilingsorders met uitvoering tegen de Netto-inventariswaarde van een bepaalde Waarderingsdag (het "uiterste tijdstip voor orders") gewijzigd.

Orders moeten na deze wijziging zijn ontvangen vóór 13.30 uur Midden-Europese tijd in plaats van 18.00 uur Midden-Europese tijd op de dag voorafgaand aan de Waarderingsdag. Deze wijziging houdt verband met de evolutie van de beleggingsstrategie van het Subfonds, die zich toespitst op de Aziatische markten, die vroeger sluiten dan de Europese.

**Bovenstaande wijziging wordt van kracht op 1 januari 2025.**

## 3. OMRUILING VAN BEPAALDE AANDELENKLASSEN

Een doorlichting van de beschikbare aandelenklassen in de Subfondsen heeft een klein aantal aandelenklassen aan het licht gebracht met een te laag vermogen, waardoor deze niet op een economisch efficiënte wijze kunnen worden beheerd. Daarom worden de volgende aandelenklassen geliquideerd en de beleggingen in deze aandelen omgeruild voor overeenkomstige aandelen binnen de desbetreffende Subfondsen.

We willen de beleggers erop wijzen dat er tussen de om te ruilen aandelen en de te ontvangen aandelen verschillen kunnen bestaan op het gebied van uitdrukkingsvaluta, valuta-afdekking, dividendbeleid of

kosten, zoals hierna aangegeven in de kolom "Gevolgen voor de beleggers". De beleggingsstrategie blijft ongewijzigd.

Subfonds	Om te ruilen aandelenklasse	Te ontvangen aandelenklasse	Gevolgen voor de beleggers
Carmignac Portfolio Climate Transition	FW EUR Acc (LU1623762090*)	F EUR Acc (LU0992629237)	Lagere beheervergoedingen, maar met prestatievergoedingen
Carmignac Portfolio Emergents*	A CHF Acc Hdg (LU1299303062*)	F CHF Acc (LU0992626563*)	Lagere beheervergoedingen, geen valuta-afdekking
Carmignac Portfolio Asia Discovery	F USD Acc Hdg (LU0992630169*)	F EUR Acc (LU0992629740*)	Uitdrukkingsvaluta EUR in plaats van USD met valuta-afdekking
Carmignac Portfolio Emerging Patrimoine	F USD Acc Hdg (LU0992632025*)	F EUR Acc (LU0992631647)	Uitdrukkingsvaluta EUR in plaats van USD met valuta-afdekking
Carmignac Portfolio Global Bond	F USD Ydis Hdg (LU2278973172*)	F USD Acc Hdg (LU0992630912*)	Kapitalisatie in plaats van jaarlijkse uitkering
Carmignac Portfolio Global Bond	Income A CHF Hdg (LU1299301876*)	A CHF Acc Hdg (LU0807689822)	Kapitalisatie in plaats van maandelijkse uitkering
Carmignac Portfolio Grande Europe	F CHF Acc Hdg (LU0992628932*)	F EUR Acc (LU0992628858)	Uitdrukkingsvaluta EUR in plaats van CHF met valuta-afdekking
Carmignac Portfolio Patrimoine	F EUR Ydis (LU1792391671)	Income F EUR (LU1163533778)	Maandelijkse uitkering in plaats van jaarlijkse uitkering
Carmignac Portfolio Patrimoine	F GBP Acc (LU0992627884*)	F GBP Acc Hdg (LU0992627967*)	GBP met valuta-afdekking in plaats van GBP zonder valuta-afdekking
Carmignac Portfolio Patrimoine	Income A CHF Hdg (LU1163533695*)	A CHF Acc (LU1299305513*)	Kapitalisatie in plaats van maandelijkse uitkering

Met ingang van 16 december 2024 kan op de om te ruilen aandelen niet meer worden ingeschreven.

**De bovenstaande wijziging wordt van kracht op 1 januari 2025, na het verstrijken van de kennisgevingstermijn van één (1) maand. Aandeelhouders van de om te ruilen aandelen die niet akkoord gaan met de omruiling, hebben het recht hun aandelen kosteloos, behalve eventuele belastingen, terug te laten kopen binnen dertig (30) dagen volgend op de publicatie van de kennisgeving aan de aandeelhouders.**

#### **4. DE BENAMING "OVERIGE KOSTEN" WORDT GEWIJZIGD IN "DIENSTVERLENINGSKOSTEN"**

De raad van bestuur heeft besloten om de benaming "Overige kosten" te wijzigen in "Dienstverleningskosten", aangezien die benaming de kosten in kwestie beter omschrijft en nauwer aansluit bij de gangbare praktijk in Luxemburg.

Aanvullend op de naamsverandering neemt de raad van bestuur ook in het prospectus een uitvoerigere en gedetailleerdere omschrijving van de "Dienstverleningskosten" op om de transparantie te vergroten en aan te geven wat deze kosten omvatten.

Deze wijziging van de kosten betreft louter de omschrijving ervan. Zij verandert niets aan de kosten die de Subfondsen in rekening brengen.

**De bovenstaande wijziging wordt van kracht op 29 november 2024.**

#### **5. UITZONDERLIJKE KOSTEN VERBONDEN AAN GESLAAGDE RECHTSVORDERINGEN WAARUIT DE SUBFONDSEN FINANCIËEL VOORDEEL HALEN**

Het prospectus wordt gewijzigd om aan te geven en te specificeren dat in specifieke omstandigheden, wanneer de Beheermaatschappij namens de Vennootschap een rechtsvordering heeft ingesteld en daarmee een financieel voordeel voor een of meer Subfondsen heeft gegenereerd, de uitzonderlijke kosten die uit dergelijke rechtsvorderingen voortvloeien, aan de betreffende Subfondsen in rekening kunnen worden gebracht.

In de nieuwe omschrijving in de rubriek 'Kosten' wordt verduidelijkt dat externe (uitzonderlijke) juridische kosten aan het Subfonds in rekening kunnen worden gebracht indien het Subfonds als gevolg van de juridische procedures waarin die juridische kosten werden gemaakt, een schadevergoeding ontvangt. In de praktijk krijgt de Beheermaatschappij het recht om, wanneer zij de financiële rechten van de Subfondsen met succes heeft verdedigd door middel van een rechtszaak, groepsvordering of andere rechtsvordering, en die rechtsvordering een financieel voordeel voor de Subfondsen heeft gegenereerd **en** wanneer de Beheermaatschappij in dat verband redelijke uitzonderlijke kosten heeft gemaakt in de vorm van externe juridische kosten, de Vennootschap en/of de betreffende Subfondsen die uitzonderlijke externe kosten in rekening te brengen (ten belope van het bedrag van die uitzonderlijke juridische kosten).

**De bovenstaande wijziging wordt van kracht op 29 november 2024.**

Het meest recente prospectus en de bijgewerkte documenten met essentiële informatie van de betreffende Subfondsen zijn kosteloos verkrijgbaar op de statutaire zetel van de Vennootschap en online op [www.carmignac.com](http://www.carmignac.com).

De intrinsieke waarden worden gepubliceerd op de websites [www.carmignac.com](http://www.carmignac.com) en [www.fundinfo.com](http://www.fundinfo.com).

Hoogachtend,

Mark DENHAM  
Voorzitter van de raad van bestuur

---

**ISIN-codes:**

**Punt 1:**

A EUR Acc (LU0099161993), A CHF Acc Hdg (LU0807688931), A USD Acc Hdg (LU0807689079)  
A EUR Ydis (LU0807689152), E EUR Acc (LU0294249692\*), F EUR Acc (LU0992628858),  
F EUR YDis (LU2139905785), F CHF Acc Hdg (LU0992628932\*), FW EUR Acc (LU1623761951\*),  
FW GBP Acc (LU2206982626\*), FW USD Acc Hdg (LU2212178615\*), I EUR Acc (LU2420652633\*)  
IW EUR Acc (LU2420652807\*), A EUR Acc (LU1744628287), AW EUR Acc (LU1932476879\*),  
Income A EUR (LU2490324840\*), E EUR Acc (LU2490324683\*), F EUR Acc (LU1744630424),  
F EUR YDis (LU2369619742\*), FW EUR Acc (LU2490324766\*).

**Punt 2:**

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 GBP Acc (LU2427320499\*)

**Punt 3:**

FW EUR Acc (LU1623762090\*), A CHF Acc Hdg (LU1299303062\*), F USD Acc Hdg (LU0992630169\*),  
F USD Acc Hdg (LU0992632025\*), F USD Ydis Hdg (LU2278973172\*), Income A CHF Hdg (LU1299301876\*),  
F CHF Acc Hdg (LU0992628932\*), F EUR Ydis (LU1792391671), F GBP Acc (LU0992627884\*),  
Income A CHF Hdg (LU1163533695\*)

**Punten 4 en 5:**

Alle ISIN-codes.

\* Deze aandelenklasse maakt geen voorwerp uit van een openbaar bod in België.

Financiële dienst voor België:  
CACEIS Bank, Luxembourg Branch,  
5, Allée Scheffer,  
L - 2520 Luxembourg,  
Groothertogdom Luxemburg.