Wesentliche Anlegerinformationen

Gegenstand dieses Dokuments sind wesentliche Informationen für den Anleger über diesen Teilfonds. Es handelt sich nicht um Werbematerial. Diese Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um Ihnen die Wesensart dieses Teilfonds und die Risiken einer Anlage in ihn zu erläutern. Wir raten Ihnen zur Lektüre dieses Dokuments, so dass Sie eine fundierte Anlageentscheidung treffen können.

Carmignac Portfolio EM Debt

Anteil FW EUR Acc (ISIN: LU1623763734)
ein Teilfonds der SICAV Carmignac Portfolio

Carmignac Gestion Luxembourg ist die Verwaltungsgesellschaft dieses OGAW.
Die Fondsverwaltung wurde Carmignac Gestion (der Carmignac-Gruppe) übertragen.

Ziele und Anlagepolitik

Die wesentlichen Merkmale des Teilfonds lauten wie folgt:

• Die Anlageziele des Teilfonds bestehen darin, über einen empfohlenen Mindestanlagezeitraum von drei Jahren nachhaltig positive Renditen mit einer attraktiven Sharpe Ratio zu erzielen und dabei seinen Referenzindikator, berechnet mit Wiederanlage der Erträge, zu übertreffen und einen positiven Beitrag für die Gesellschaft und die Umwelt zu leisten.

• Der Teilfonds ist ein aktiv verwalteter OGAW. Die Zusammensetzung des Portfolios liegt im Ermessen des Anlageverwalters, vorbehaltlich der festgelegten Anlageziele und Anlagepolitik. Das Anlageuniversum des Teilfonds ist größtenteils vom Indikator unabhängig. Die Anlagestrategie des Teilfonds ist nicht vom Indikator abhängig; daher können die Positionen und Gewichtungen des Teilfonds erheblich von der Zusammensetzung des Indikators abweichen. Für das Ausmaß einer solchen Abweichung ist keine Grenze festgesetzt. Referenzindikator ist der JP Morgan GBI – Emerging Markets Global Diversified Composite Unhedged EUR Index.
• Im Bestreben, den Referenzindikator zu übertreffen, investiert der Teilfonds überwiegend in Schuldverschreibungen der Schwellenländer ohne Einschränkungen bezüglich des Ratings oder der Nennwährung. Der Teilfonds kann zusätzlich Positionen in Anleihen staatlicher Emittenten der Industrieländer halten. Die modifizierte Gesamtduration des Portfolios, die als die Veränderung des Portfoliokapitals (in %) bei einer Veränderung der Zinsen um 100 Basispunkte definiert wird, kann zwischen -4 und +10 schwanken.
• Der Manager kann Relative-Value-Strategien zur Steigerung der Performance einsetzen, wobei er sich den relativen Wert verschiedener Instrumente zunutze macht. Es können auch Short-Positionen über Derivate eingegangen werden.
• Dieser Teilfonds strebt in Übereinstimmung mit Artikel 9 der Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (SFDR) eine nachhaltige Investition in Staatsanleihen von Emittenten mit sich dynamisch verbessernden ESG-Kriterien an. Die ESG-Indikatoren setzen sich aus öffentlich zugänglichen Daten zusammen und werden monatlich berechnet. Mithilfe eines Negativ-Screenings wird das Anlageuniversum des Teilfonds im Bereich Unternehmensanleihen aktiv um mindestens 20% reduziert. Beispiele für ESG-Kriterien bei Emittenten von Staatsanleihen sind (E) der Anteil erneuerbarer Energien, (S) Bildung und (G) Geschäftsklima und bei Emittenten von Unternehmensanleihen (E) Daten zu CO2-Emissionen, (S) Humankapitalpolitik, (G) Umgang mit Minderheitsaktionären. Bei staatlichen Emittenten sind im Teilfonds möglicherweise nicht immer alle relevanten ESG-Indikatoren perfekt abgedeckt.
• Der Teilfonds unterliegt keinen geografischen Beschränkungen und legt auch in Schwellenländern an.

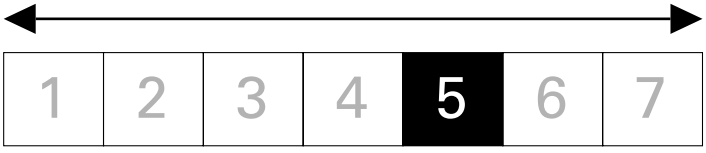
Sonstige Informationen:

• 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, Zinsrisiko, Kreditrisiko (bis zu 50% des Nettovermögens), Volatilitätsrisiko und Varianzrisiko (zusammen höchstens 10% des Nettovermögens). Bei den verfügbaren Derivaten handelt es sich um Optionen (gewöhnliche, Barrier- und binäre Optionen), Futures und Forwards, Swaps (darunter Performance- und Credit Default Swaps) auf einen oder mehrere Basiswerte.
• Bis zu 10 % des Nettovermögens können in Pflichtwandelanleihen (Contingent Convertible Bonds, „CoCos") angelegt werden. CoCos 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.
• Dieser Teilfonds ist unter Umständen für Anleger nicht geeignet, die ihr Kapital innerhalb eines Zeitraums von drei Jahren aus dem Fonds wieder zurückziehen wollen.
• Anlagen können auf Anfrage an jedem Geschäftstag zurückgenommen werden. Die Zeichnungs- und Rücknahmeanträge werden an jedem Tag, an dem der NIW berechnet und veröffentlicht wird, vor 18.00 Uhr MEZ/MESZ gesammelt und am darauf folgenden Geschäftstag unter Zugrundelegung des NIW vom Vortag ausgeführt.
• Dies ist ein thesaurierender Anteil.

Risiko- und Ertragsprofil

Niedrigeres Risiko — **Höheres Risiko**

Potenziell niedrigerer Ertrag — Potenziell höherer Ertrag



Dieser Indikator stellt die jährliche historische Volatilität des Teilfonds über einen Zeitraum von fünf Jahren dar. Er soll Anlegern helfen, die Unsicherheiten bei Gewinnen und Verlusten, die sich möglicherweise auf ihre Anlage auswirken, zu verstehen.
• Die zur Berechnung dieses Indikators verwendeten historischen Daten können nicht als verlässlicher Hinweis auf das zukünftige Risikoprofil des Teilfonds herangezogen werden.
• Die Risikokategorie dieses Teilfonds ist nicht garantiert und kann sich im Laufe der Zeit verändern.
• Kategorie 1 kann nicht mit einer risikofreien Anlage gleich gesetzt werden.
• Dieser Teilfonds ist in Anbetracht seines Exposures in Zins- und Kreditrisiken in die Kategorie 5 eingestuft.
• Das Kapital des Teilfonds ist nicht garantiert.

Risiken, denen der Teilfonds möglicherweise ausgesetzt ist und die einen Rückgang des Nettoinventarwerts zur Folge haben könnten und die vom Indikator nicht angemessen erfasst sind:
• Kreditrisiko: Der Teilfonds legt in Wertpapieren an, deren Bonitätsrating sich verschlechtern kann. Damit besteht das Risiko, dass der Emittent seinen Verpflichtungen nicht nachkommen kann. Sollte sich die Bonität eines Emittenten verschlechtern, kann der Wert der Anleihen oder Derivate in Zusammenhang mit diesem Emittenten sinken.
• Gegenparteirisiko: Der Teilfonds kann Verluste erleiden, wenn eine Gegenpartei ausfällt und ihren vertraglichen Verpflichtungen nicht nachkommen kann, vor allem im Falle außerbörslich gehandelter Derivate.
• Risiken im Zusammenhang mit China: Die Anlage in diesem Teilfonds birgt Risiken im Zusammenhang mit China, insbesondere Risiken in Verbindung mit der Nutzung von Stock Connect (einem System, das die Investition in Aktien auf dem A-Markt ermöglicht, indem eine juristische Person mit Sitz in Hongkong als Nominee des Teilfonds fungiert). Anlegern wird geraten, sich mit den spezifischen Risiken dieses Systems sowie mit anderen Risiken im Zusammenhang mit Investitionen in China (CIBM, RQFII-Status usw.), die im Verkaufsprospekt beschrieben sind, vertraut zu machen.
• Weitere Informationen über Risiken sind dem Verkaufsprospekt zu entnehmen.

CARMIGNAC
RISK MANAGERS

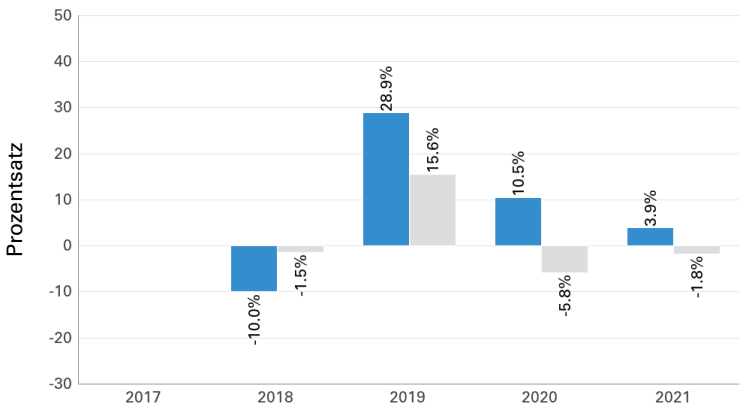
Kosten

Die gezahlten Gebühren werden zur Abdeckung der Kosten für den Betrieb des Teilfonds verwendet, einschließlich der Kosten für die Vermarktung und den Vertrieb von Anteilen. Diese Gebühren beschränken das potenzielle Anlagewachstum.

Einmalige Kosten vor / nach der Anlage:	
Ausgabeaufschläge	0.00%
Rücknahmeabschläge	0.00%
Dabei handelt es sich um den Höchstbetrag, der vor Ihrer Anlage/vor der Auszahlung Ihrer Rendite abgezogen wird.	
Kosten, die vom Fonds im Laufe des Jahres abgezogen werden:	
Laufende Kosten	1.03%
Kosten, die der Fonds unter bestimmten Umständen zu tragen hat:	
An die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühren Dieser Teilfonds erhebt keine an die Wertentwicklung des Fonds gebundenen Gebühren.	

Die **laufenden Kosten** basieren auf den Ausgaben des vergangenen Geschäftsjahres, das am 31. Dezember 2021 endete. Sie können von Jahr zu Jahr schwanken und enthalten nicht die erfolgsabhängigen Provisionen oder Transaktionskosten (ausgenommen Ausgabeauf-/Rücknahmeabschläge, die der Teilfonds beim An- oder Verkauf von Anteilen anderer Organismen für gemeinsame Anlagen gezahlt hat). Die gezahlten Kosten und Gebühren werden zur Abdeckung der Kosten für den Betrieb des Fonds verwendet, einschließlich der Kosten für die Vermarktung und den Vertrieb von Anteilen. Diese Gebühren beschränken das potenzielle Anlagewachstum.
Nähere Angaben zu den Gebühren, den Kosten und der Methode der Berechnung der an die Wertentwicklung des Fonds gebundenen Gebühren entnehmen Sie bitte der Rubrik „Kosten und Gebühren" des Prospekts, der auf folgender Website zur Verfügung steht: www.carmignac.com.

Wertentwicklung in der Vergangenheit



- Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist kein zuverlässiger Indikator für die künftige Wertentwicklung.
- Kosten und Gebühren sind in der angegebenen Wertentwicklung mitberücksichtigt.
- Dieser Anteil wurde 2017 aufgelegt.
- Die Wertentwicklung ist in EUR angegeben.
- Die Anlagepolitik des Fonds ist nicht an eine Benchmark gebunden, der genannte Index ist ein Referenzindikator.

Performance des Teilfonds
Wertentwicklung des Referenzindikators: JP Morgan GBI – Emerging Markets Global Diversified Composite Unhedged EUR Index

Praktische Informationen

- Die Depotstelle von Carmignac Portfolio ist BNP Paribas Securities Services, Niederlassung Luxemburg.
- Der Verkaufsprospekt sowie der letzte Jahres- und Halbjahresbericht können kostenlos schriftlich angefordert werden bei Carmignac Gestion Luxembourg, Citylink, 7 rue de la Chapelle L-1325 Luxemburg (Dokumente sind auf Französisch, Deutsch, Englisch, Spanisch, Italienisch und Niederländisch auf der Website www.carmignac.com verfügbar).
- Der NIW steht auf der Website www.carmignac.com zur Verfügung.
- Abhängig von Ihrer Steuerlage können Kapitalgewinne und Erträge aus dem Besitz von Anteilen des Teilfonds steuerpflichtig sind. Wir raten Ihnen, diesbezüglich weitere Informationen beim Promoter des Teilfonds oder bei Ihrem Steuerberater einzuholen.
- Carmignac Portfolio kann lediglich auf der Grundlage einer in diesem Dokument enthaltenen Erklärung haftbar gemacht werden, die irreführend, unrichtig oder nicht mit den einschlägigen Teilen des Verkaufsprospekts vereinbar ist.
- Diese wesentlichen Anlegerinformationen beschreiben einen Anteil eines Teilfonds von Carmignac Portfolio. Carmignac Portfolio umfasst noch weitere Teilfonds. Weitere Informationen über diese Teilfonds finden Sie im Verkaufsprospekt von Carmignac Portfolio oder auf der Website www.carmignac.com.
- Jeder Teilfonds ist eine eigenständige juristische Person mit eigener Finanzierung, eigenen Verbindlichkeiten, eigenen Kapitalgewinnen und -verlusten, eigener NIW-Berechnung und eigenen Gebühren. Anleger können ihre Anteile an einem bestimmten Teilfonds in Anteile eines anderen Teilfonds von Carmignac Portfolio gemäß den im Verkaufsprospekt beschriebenen Bedingungen umtauschen.
- 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.
- Die Einzelheiten zur aktualisierten Vergütungspolitik sind unter www.carmignac.com erhältlich. Auf Anfrage ist kostenlos eine Ausfertigung in Papierform verfügbar.

Dieser OGAW ist in Luxemburg zugelassen und wird durch die CSSF (Großherzogtum Luxemburg) beaufsichtigt.
Carmignac Gestion Luxembourg ist in Luxemburg zugelassen und wird durch die CSSF (Großherzogtum Luxemburg) beaufsichtigt.
Diese wesentlichen Informationen für den Anleger sind zutreffend und entsprechen dem Stand vom 30/06/2022.

CARMIGNAC
RISK MANAGERS