

Essentiële Beleggersinformatie

Dit document verschaft u essentiële beleggersinformatie aangaande dit subfonds. Het is geen marketingmateriaal. De verstrekte informatie is bij wet voorgeschreven en is bedoeld om u meer inzicht te geven in de aard en de risico's van beleggingen in dit subfonds. Wij raden u aan deze informatie te lezen opdat u met kennis van zaken kunt beslissen of u al dan niet in dit fonds wenst te beleggen.

Carmignac Portfolio Global Bond

Aandeel F EUR Acc (ISIN: LU0992630599)
een compartiment van de SICAV Carmignac Portfolio

**Carmignac Gestion Luxembourg is de beheermaatschappij van deze ICBE.
Het beheer wordt gedelegeerd aan Carmignac Gestion (Groep Carmignac)**

Doelstellingen en beleggingsbeleid

De voornaamste kenmerken van het subfonds zijn:

- Het Subfonds streeft ernaar om over een periode van meer dan drie jaar een hoger rendement te behalen dan de referentie-indicator door een actieve, discretionaire beleggingsstrategie gebaseerd op strategische en tactische posities en arbitrage op alle internationale, vastrentende waarden en valuta's.
- Dit Subfonds is een actief beheerde ICBE. Bij een actief beheerde ICBE heeft de beleggingsbeheerder 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 grotendeels onafhankelijk van de indicator. De beleggingsstrategie van het Subfonds is niet afhankelijk van de indicator. De posities en wegingen 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. De referentie-indicator is de JP Morgan Global Government Bond Index, berekend op basis van herbelegde coupons.
- De nagestreefde meerprestatie berust op meerdere rendementsbronnen:
 - Kredietmarktstrategieën; door een allocatie in bedrijfsobligaties en kredieten uit opkomende landen.
 - Rentestrategieën; het compartiment kan beleggen in obligaties die aan de inflatie gekoppeld zijn en in staatsobligaties van zijn beleggingsuniversum.
 - Valutastrategieën; door posities in te nemen in de belangrijkste internationale valuta's die binnen zijn beleggingsuniversum vallen.
- Dit Subfonds hanteert milieu- en maatschappelijke criteria (E en S: Environmental en Social) en promoot beleggingen in bedrijven die praktijken op het gebied van goed bestuur (G: Governance) volgen, overeenkomstig Artikel 8 van de EU-Verordening betreffende informatieverstarring over duurzaamheid in de financiële dienstensector. Het Subfonds past ofwel het best-in-universe-principe ofwel het best-effort-principe toe, alsook negatieve en relatieve screening, waarmee het beleggingsuniversum van het Subfonds actief met ten minste 20% wordt gereduceerd. Voorbeelden van ESG-criteria zijn: (E) gegevens over koolstofemissie, (S) het personeelsbeleid en (G) de omgang met minderheidsaandeelhouders. Het duurzaamheidsrisico van het Subfonds kan verschillen van het duurzaamheidsrisico van de referentie-indicator.
- De beheerder kan als rendementsbron relatieve-waardestrategieën toepassen met als

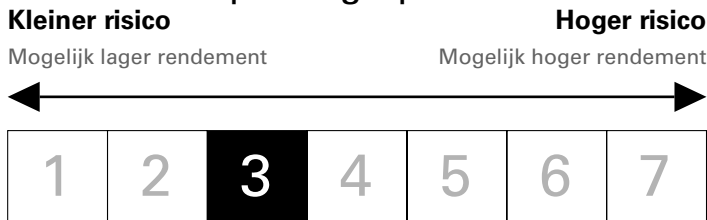
doel te profiteren van de relatieve waarde van verschillende instrumenten. Ook kunnen via derivaten short-posities worden ingenomen.

- Het beleggingsuniversum is internationaal en omvat ook opkomende landen. Het subfonds belegt voornamelijk in internationale obligaties.

Overige informatie:

- Het subfonds maakt gebruik van derivaten voor afdekkings- of arbitrage doeleinden, of om de portefeuille bloot te stellen aan de volgende risicofactoren (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. De beschikbare derivaten bestaan uit opties (standaard, barriër, 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 totale duration van de portefeuille van renteproducten en -instrumenten ligt tussen -4 en +10. De duration wordt gedefinieerd als de kapitaalfluctuatie van de portefeuille (in %) bij een wijziging van de rentevoet van 100 basispunten.
- Maximaal 20% van het nettovermogen 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 zijn nettovermogen in deelnemingsrechten of aandelen van beleggingsfondsen beleggen.
- Dit compartiment is misschien niet geschikt voor beleggers die van plan zijn hun geld binnen drie jaar op te nemen
- De belegger kan op elke werkdag een verzoek om terugbetaling indienen. De aanvragen voor inschrijving en terugkoop worden vóór 18 uur MET/MEZT gecentraliseerd op elke dag waarop de netto-inventariswaarde (NIW) wordt berekend en bekendgemaakt, en uitgevoerd op de eerstvolgende werkdag tegen de NIW van de vorige dag.
- Dit is een kapitalisatieaandeel.

Risico- en opbrengstprofiel



Deze indicator geeft de jaarlijkse historische volatiliteit van het subfonds over een periode van 5 jaar weer. Het doel is om beleggers inzicht te bieden in het onzekere karakter van winsten en verliezen en de mogelijke gevolgen daarvan voor hun belegging.

- De historische gegevens die zijn gebruikt om deze indicator te berekenen, zijn wellicht geen betrouwbare indicatie voor het toekomstige risicoprofiel van het subfonds.
- De risicocategorie van dit subfonds is niet gegarandeerd en kan in de loop van de tijd veranderen.
- Categorie 1 betekent niet in dat een belegging risicoloos is.
- Dit compartiment is ingedeeld in categorie 3 vanwege zijn blootstelling aan rente-, krediet- en valutarisico's.
- Het kapitaal van het subfonds wordt niet gegarandeerd.

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 compartiment kan verlies lijden ingeval een tegenpartij niet aan haar contractuele verplichtingen kan voldoen, met name in het kader van transacties in derivaten op onderhandse markten.
- 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.).
- Voor meer informatie over risico's verwijzen we naar het prospectus.

Kosten

De betaalde vergoedingen dienen ter dekking van de exploitatiekosten van het subfonds, waaronder marketing- en distributiekosten. Deze kosten beperken het groeipotentieel van de belegging.

Eenmalige kosten die vóór of na uw belegging worden aangerekend	
Instapvergoeding	4.00%
Uitstapvergoeding	0.00%
Conversiekosten	0.00%
Dit is het maximale bedrag dat van uw geld zou kunnen worden afgehouden voordat het belegd wordt / voordat de opbrengsten van uw belegging worden uitbetaald.	
Kosten die in de loop van één jaar aan het fonds worden onttrokken	
Lopende kosten	0.80%
Kosten die onder bepaalde specifieke voorwaarden aan het fonds worden onttrokken	
Prestatievergoeding	
20.00% van de meerprestatie op jaarbasis ten opzichte van de referentie-indicator. De prestatievergoeding wordt pas in rekening gebracht nadat eerdere minderprestaties zijn gecompenseerd. Bedrag van de prestatievergoeding dat gedurende het laatste boekjaar van de icbe in rekening is gebracht: 0.01%	

Bij de weergegeven **instap-, uitstap- en conversievergoedingen** gaat het om maximumvergoedingen. Waar relevant worden deze kosten betaald aan de distributeur. In sommige gevallen kan het voorkomen dat er lagere kosten in rekening worden gebracht. Vraag uw adviseur of distributeur naar de werkelijke kosten.

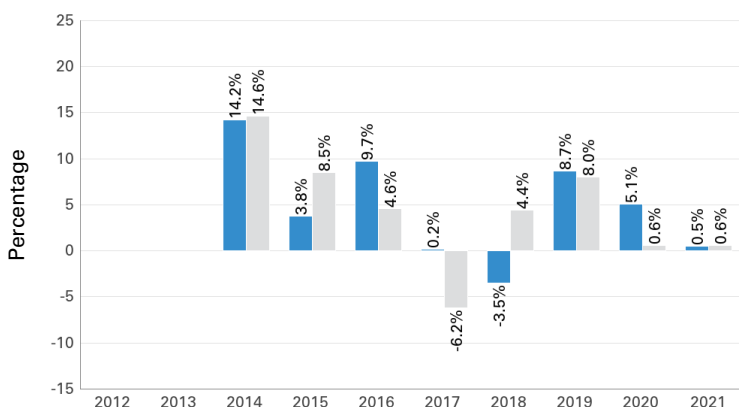
De lopende kosten zijn gebaseerd op de uitgaven voor het laatste boekjaar, dat eindigde op 31 december 2021. Deze kunnen per jaar verschillen en omvatten geen prestatievergoedingen of transactiekosten (behalve in het geval van door het subfonds betaalde instap-/uitstapkosten bij het kopen of verkopen van deelbewijzen van een ander vehikel voor collectieve belegging). De betaalde kosten en vergoedingen dienen ter dekking van de exploitatiekosten van het fonds, waaronder marketing- en distributiekosten. Deze kosten beperken het groeipotentieel van de beleggingen.

Voor uitvoeriger informatie over kosten, vergoedingen en berekeningswijze van de prestatievergoeding verwijzen wij u naar de rubriek kosten en vergoedingen van het prospectus, dat beschikbaar is op de website: www.carmignac.com

De prestatievergoeding is gebaseerd op de relatieve meerprestatie van de aandelenklasse ten opzichte van de referentie-indicator. De prestatievergoeding wordt berekend over een prestatieperiode van 1 jaar, die overeenkomt met het boekjaar van het subfonds, en wordt dagelijks opgebouwd. De prestatievergoeding is opeisbaar indien de aandelenklasse over de prestatieperiode een hoger rendement genereert dan de referentie-indicator. De prestatievergoeding is echter pas verschuldigd wanneer een minderprestatie over een periode van maximaal 5 jaar (van toepassing met ingang van 01/01/2022 of sinds de introductie van de aandelenklasse als die datum later is) wordt teruggevorderd.

De prestatievergoeding kan ook worden aangerekend wanneer het absolute rendement negatief is, d.w.z. wanneer het absolute rendement van het fonds negatief is maar nog steeds hoger ligt dan dat van de referentie-indicator.

In het verleden behaalde resultaten



- In het verleden behaalde resultaten vormen geen betrouwbare indicatie voor toekomstige resultaten.
- Bij de berekening van deze resultaten is rekening gehouden met de kosten en vergoedingen.
- Dit deelbewijs werd geïntroduceerd in 2013. Het subfonds waartoe dit deelbewijs behoort werd opgericht in 2007.
- De resultaten zijn berekend in EUR.
- Het beleggingsbeleid van het fonds is niet gekoppeld aan een benchmark; de aangegeven index dient als referentie-indicator.

■ Performance van het subfonds
■ Resultaten van de referentie-indicator: JPMorgan Global Government Bond Index

Praktische informatie

- De bewaarder van Carmignac Portfolio is BNP Paribas Securities Services, Luxembourg branch.
- Het prospectus en de laatste (half)jaarverslagen kunnen kosteloos worden aangevraagd bij Carmignac Gestion Luxembourg, Citylink, 7 rue de la Chapelle L-1325 Luxembourg (de documenten zijn beschikbaar in het Frans, Duits, Engels, Spaans, Italiaans en Nederlands op de website www.carmignac.com).
- De NIW is beschikbaar op de website www.carmignac.com.
- Al naar gelang uw belastingstatus kan belasting worden geheven over eventuele inkomsten die voortvloeien uit het eigendom van deelbewijzen van het subfonds. We adviseren u hierover nadere inlichtingen in te winnen bij de verkoopagent van het subfonds of bij uw belastingadviseur.
- Carmignac Portfolio kan enkel aansprakelijk worden gesteld voor beweringen in dit document die misleidend, onjuist of onverenigbaar zijn met de desbetreffende onderdelen van het prospectus.
- Dit document met essentiële beleggersinformatie beschrijft een aandeel van een subfonds van Carmignac Portfolio. Carmignac Portfolio omvat ook andere subfondsen. Meer informatie over deze subfondsen is te vinden in het prospectus van Carmignac Portfolio of op de website www.carmignac.com.
- Elk subfonds is een aparte rechtspersoon, met zijn eigen financiering, passiva, winsten en verliezen, NIW-berekening en kosten. Beleggers kunnen hun aandelen in een bepaald subfonds omzetten in aandelen van een ander subfonds van Carmignac Portfolio, in overeenstemming met de in het prospectus beschreven voorwaarden.
- De aandelen 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.
- De details van het bijgewerkte beloningsbeleid zijn beschikbaar op de site www.carmignac.com. Een exemplaar op papier wordt op verzoek gratis ter beschikking gesteld.