

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 Long-Short Global Equities

Deelnemingsrecht A EUR Acc (ISIN: LU1910837258)
een compartiment van de SICAV Carmignac Portfolio

Carmignac Gestion Luxembourg is de beheermaatschappij van deze ICBE.

Doelstellingen en beleggingsbeleid

De voornaamste kenmerken van het subfonds zijn:

- Het subfonds streeft ernaar om een hoger rendement te behalen dan de referentie-indicator door een actieve en discretionaire beleggingsstrategie toe te passen die voornamelijk bestaat uit long- en short-posities op aandelenmarkten, op basis van de verwachtingen van de portefeuillebeheerder over de ontwikkeling van de economische en marktomstandigheden.
- De referentie-indicator bestaat voor 90% uit de EONIA Capitalization Index 7 D en 10% uit de MSCI AC World NR (USD). Deze wordt omgezet in euro en elk kwartaal geherbalanceerd.
- Het subfonds past een long/short-strategie 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. Het subfonds belegt hoofdzakelijk in aandelen van internationale en opkomende markten, zonder beperkingen wat betreft regio, sector of marktkapitalisatie.
- Naast deze long-posities kan het subfonds ook short-posities innemen in onderliggende activa waarin het subfonds mag beleggen (i) indien deze onderliggende activa als overgewaardeerd worden beschouwd (ii) om relatieve-waardestrategieën toe te passen met als doel te profiteren van de relatieve waarde van verschillende instrumenten, of (iii) voor afdekkingsdoeleinden. De hieruit voortvloeiende netto-blootstelling aan aandelen kan variëren van -10% tot 30% van de netto-activa van het subfonds.
- Het subfonds kan op aanvullende basis ook beleggen in schuldbewijzen en geldmarktinstrumenten die op Europese of buitenlandse markten worden verhandeld.

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): aandelen (alle kapitalisaties), valuta's, obligaties, dividenden en ETF's. 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.
- Het subfonds kan maximaal 10% van zijn nettovermogen in deelnemingsrechten of aandelen van beleggingsfondsen beleggen.
- Dit subfonds is mogelijk niet geschikt voor beleggers die van plan zijn hun geld binnen drie jaar weer op te nemen.
- Beleggingen kunnen iedere werkdag op aanvraag worden teruggekocht. Inschrijvings- en terugkoopverzoeken 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.
- Dit is een kapitalisatiebewijs.

Risico- en opbrengstprofiel

Kleiner risico

Hoger risico

Mogelijk lager rendement

Mogelijk hoger rendement



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 subfonds is ingedeeld in categorie 4 vanwege zijn blootstelling aan de aandelenmarkten en de 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:

- Tegenpartijrisico: het subfonds kan verlies lijden als een tegenpartij zijn contractuele betalingsverplichtingen niet kan nakomen; dat geldt vooral voor OTC-derivaten.
- Voor meer informatie over risico's verwijzen we naar het prospectus van het subfonds.

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 | 1.00% |
| 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 | 1.80% |
| Kosten die onder bepaalde specifieke voorwaarden aan het fonds worden onttrokken | |
| Prestatievergoeding | |
| Indien de NIW hoger is dan de high watermark, 20% van de meerprestatie als het rendement positief is en dat van de referentie-indicator (90% EONIA Capitalization Index 7D + 10% MSCI AC World NR (USD)) sinds het begin van het jaar overtreft. Bedrag van de prestatievergoeding dat gedurende het laatste boekjaar van de icbe in rekening is gebracht: 0.00% | |

De instap- en uitstapvergoedingen en de conversiekosten zijn het maximumpercentage dat in mindering zou kunnen worden gebracht en komen ten goede aan de distributeur. Het is mogelijk dat u in sommige gevallen minder betaalt. De werkelijke kosten kunt u vernemen van uw adviseur of distributeur.

Bij gebrek aan de voor de berekening benodigde historische gegevens worden de **lopende kosten** berekend aan de hand van een raming van het verwachte totaal van deze kosten. 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 high watermark wordt gedefinieerd als de hoogste slot-NIW die op de laatste waarderingsdag van het jaar wordt geregistreerd, over een periode van drie (3) jaar.

In het verleden behaalde resultaten



- Dit deelbewijs werd geïntroduceerd in 2018.
- Het beleggingsbeleid van het subfonds is niet gekoppeld aan een benchmark; de aangegeven index dient als referentie-indicator.

■ Performance van het subfonds
■ Resultaten van de referentie-indicator: 90% EONIA Capitalization Index 7 D and 10% MSCI ACWI

Praktische informatie

- De bewaarder van Carmignac Portfolio is BNP Paribas Securities Services, Luxembourg branch.
- Het prospectus en de laatste (half)jaarsverslagen 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 van het subfonds.
- Dit document met essentiële beleggersinformatie beschrijft een deelbewijs 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 deelbewijzen 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.