

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 Grandchildren

Deelnemingsrecht A EUR Acc (ISIN: LU1966631001)
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 stelt zich ten doel vermogensgroei op lange termijn te realiseren via een actief en flexibel beheer dat vooral gericht is op de aandelenmarkten.
- 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. Dit Subfonds wordt actief beheerd en heeft als Referentie-indicator de MSCI WORLD NR (USD) (Bloomberg-code: M1WO) met herbelegde netto-dividenden. Het beleggingsuniversum van het Subfonds, d.w.z. de allocatie op basis van regio, sector of marktkapitalisatie, wordt in ieder geval gedeeltelijk bepaald door de Referentie-indicator. De beleggingsstrategie van het Subfonds is niet afhankelijk van de Referentie-indicator; de posities en wegingen van het Subfonds kunnen dan ook aanzienlijk afwijken van de samenstelling van de Referentie-indicator. Er zijn geen grenzen aan de mate van zulke afwijkingen gesteld.
- Om zijn beleggingsdoelstelling te bereiken, beoogt het Subfonds te beleggen in bedrijven die naar het oordeel van de Beleggingsbeheerder van goede kwaliteit zijn. De aandelenstrategie wordt toegepast door middel van een portefeuille van directe beleggingen in effecten en, in mindere mate, derivaten. Het Subfonds is niet gekoppeld aan een benchmark en kan de aandelenselectie van de Beleggingsbeheerder volgen, zonder beperkingen wat betreft sector en regio.
- Beleggingen in kwaliteitsbedrijven zijn gebaseerd op kwantitatieve screening en fundamentele analyse. In bijkomende orde kan het Subfonds liquiditeiten aanhouden en/of in andere effecten beleggen.

Overige informatie:

- Om zijn beleggingsdoelstelling te behalen kan het Subfonds beleggen in futures die verhandeld worden op markten in de eurozone en daarbuiten, waaronder opkomende markten, met het doel een bepaalde blootstelling te verkrijgen of voor afdekkingsdoeleinden. Daarnaast kan de portefeuillebeheerder voor het verkrijgen van een

bepaalde blootstelling of voor afdekkingsdoeleinden de volgende derivaten gebruiken: CFD's (contracts for difference), forwards, termijntransacties, opties (standaard, barrier, binair), en swaps (waaronder rendementsswaps) op één of meer risico's of onderliggende effecten waarin de portefeuillebeheerder kan beleggen.

- Minimaal 51% van de portefeuille is belegd in aandelen uit ontwikkelde en opkomende markten, zonder beperkingen wat betreft regio, sector of marktkapitalisatie.
- In het Subfonds wordt ook aanvullende niet-financiële analyse, bijvoorbeeld van de milieu-, sociale en governancecriteria, uitgevoerd om bij te dragen aan de besluitvorming rond de aandelenselectie.
- Het Subfonds kan maximaal 10% van zijn nettovermogen in deelnemingsrechten of aandelen van beleggingsfondsen beleggen. De portefeuillebeheerder behoudt zich daarnaast het recht voor om maximaal 10% van de netto-activa te beleggen in obligaties met een lagere rating dan investment grade.
- Dit Subfonds is mogelijk niet geschikt voor beleggers die van plan zijn hun geld binnen vijf 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 18.00 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.
- Het Subfonds is ingedeeld in categorie 5 vanwege zijn blootstelling aan de aandelenmarkten, opkomende markten 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	1.70%
Kosten die onder bepaalde specifieke voorwaarden aan het fonds worden onttrokken	
Prestatievergoeding	
20.00% van de outperformance als de performance positief is en hoger dan de performance van de referentie-indicator (MSCI WORLD NR (USD)) sinds het begin van het jaar.	

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

In het verleden behaalde resultaten



- Dit deelbewijs werd geïntroduceerd in 2019.
- 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: MSCI WORLD NR (USD)

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 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.