

## 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 Patrimoine Europe

Anteil Income A EUR (ISIN: LU2490324840)  
ein Teilfonds der SICAV Carmignac Portfolio

**Carmignac Gestion Luxembourg ist die Verwaltungsgesellschaft dieses OGAW.**

## Ziele und Anlagepolitik

Die wesentlichen Merkmale des Teilfonds lauten wie folgt:

- Ziel des Teilfonds ist es, über einen empfohlenen Mindestanlagezeitraum von 3 Jahren seinen Referenzindikator zu übertreffen. Die Wertentwicklung wird durch eine flexible, diskretionäre Verwaltung an den Aktien-, Anleihe-, Kredit- und in geringerem Maße auf den Devisenmärkten angestrebt. Diese Verwaltung beruht auf den Erwartungen des Fondsmanagers, wie sich die Bedingungen für Wirtschaft, Unternehmen und Märkte entwickeln werden. Der Fonds kann eine defensive Strategie verfolgen, wenn mit einer negativen Marktentwicklung zu rechnen ist.
- 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 zumindest teilweise aus dem Referenzindikator abgeleitet. Die Anlagestrategie des Teilfonds ist nicht vom Referenzindikator abhängig; daher können die Positionen und Gewichtungen des Teilfonds erheblich von der Zusammensetzung des Referenzindikators abweichen. Für das Ausmaß einer solchen Abweichung ist keine Grenze festgesetzt. Der Referenzindikator setzt sich zu 40% aus dem STOXX Europe 600 (SXXR Index), zu 40% aus dem BofA Merrill Lynch All Maturity All Euro Government Index (ECAS Index) und zu 20% aus dem ESTER kapitalisiert zusammen. Er wird vierteljährlich neu gewichtet.
- Dieser Teilfonds legt vorwiegend in Anleihen an, die in europäischen Ländern oder in der europäischen Währung emittiert werden, und investiert zudem in Aktien aus europäischen Ländern, einschließlich der Türkei und Russlands.
  - Bis zu 50% des Nettovermögens haben ein Exposure gegenüber Aktien und anderen Wertpapieren, die direkt oder indirekt eine Beteiligung am Kapital oder Stimmrechte von Unternehmen verleihen oder verleihen können. Mindestens 25% des Nettovermögens werden in Aktien von Unternehmen mit kleiner, mittlerer und/oder großer Markt kapitalisierung angelegt.
  - Zwischen 40% und 100% werden in Schuldtitel investiert, darunter Geldmarktinstrumente, Schatzwechsel, fest- und/oder variabel verzinsliche Staats- und/oder Unternehmensanleihen und inflationsindexierte Anleihen.
  - Das Nettoexposure gegenüber anderen Währungen als dem Euro, darunter auch Schwellenländerwährungen, das sich durch direkte Anlagen in Wertpapieren oder über Derivate ergibt, kann von dem des Referenzindikators und/oder einem ausschließlich aus Wertpapieren bestehenden Portfolio abweichen. Der Teilfonds nutzt diese zu Exposure-, „Relative Value“- oder Absicherungszwecken.
- Der Teilfonds ist bestrebt, nachhaltig mit dem Ziel langfristigen Wachstums anzulegen, und wendet einen sozial verantwortlichen Investmentansatz für den Aktienanteil im Portfolio an.
- 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 weist (E) ökologische und (S) soziale Merkmale in Übereinstimmung mit Artikel 8 der Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (SFDR) auf. Innerhalb der Aktienkomponente des Portfolios tätigt der Teilfonds nachhaltige Anlagen, wobei mindestens 10% des Nettoteilfondsvermögens in Anteile von Unternehmen investiert werden, deren Umsatz zu mehr als 50% aus Waren und Dienstleistungen im Zusammenhang mit Geschäftstätigkeiten stammt, die sich an einem der folgenden neun der 17 nachhaltigen Entwicklungsziele der Vereinten Nationen („Sustainable Development Goals“) orientieren, die für diesen Teilfonds ausgewählt wurden: (1) Keine Armut, (2) Kein Hunger, (3) Gesundheit und Wohlergehen, (4) Hochwertige Bildung, (6) Sauberes Wasser, (7) Bezahlbare und saubere Energie, (9) Industrie, Innovation und Infrastruktur, (11) Nachhaltige Städte und Gemeinden, (12) Nachhaltiger Konsum und nachhaltige Produktion. Weitere Informationen zu den nachhaltigen Entwicklungszielen der Vereinten Nationen finden Sie unter <https://sdgs.un.org/goals>.

### Sonstige Informationen:

- Der Teilfonds kann zu Absicherungs-, Exposure- oder Arbitrage-Zwecken derivative Instrumente wie Optionen (einfach, Barrier, binär), Futures und Forwards, Swaps (darunter Performance-Swaps), Kreditpapiere (bis zu 30% des Nettovermögens) und CFD (Contracts for Difference) nutzen, denen ein oder mehrere Basiswerte zugrunde liegen. Im Hinblick auf die Märkte, an denen der Teilfonds investiert, legt der Fondsmanager in Futures an, die an geregelten, organisierten oder außerbörslichen europäischen und internationalen Märkten gehandelt werden.
- Die modifizierte Gesamtduration des festverzinslichen Portfolios liegt zwischen -4 und +10. Die modifizierte Duration ist definiert als die Veränderung des Portfoliokapitals (in %) bei einer Veränderung der Zinsen um 100 Basispunkte.
- Bis zu 15% 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 OGA 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 ausschüttender Anteil. Dividenden werden jährlich ausgeschüttet.

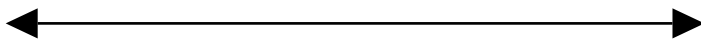
## Risiko- und Ertragsprofil

**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 wird aufgrund seines Exposures gegenüber den Aktienmärkten sowie Zins-, Kredit- und Währungsrisiken in die Kategorie 4 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:

- Gegenpartei Risiko: Der Teilfonds kann Verluste erleiden, wenn eine Gegenpartei ausfällt und ihren vertraglichen Verpflichtungen nicht nachkommen kann, vor allem im Falle außerbörslich gehandelter Derivate.
- Weitere Informationen über Risiken sind dem Verkaufsprospekt des Teilfonds zu entnehmen.

## 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:	
<b>Ausgabeaufschläge</b>	4.00%
<b>Rücknahmeabschläge</b>	0.00%
<b>Umtauschgebühren</b>	1.00%
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:	
<b>Laufende Kosten</b>	1.80%
Kosten, die der Fonds unter bestimmten Umständen zu tragen hat:	
<b>An die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühren</b>	
20.00% der Outperformance gegenüber dem Referenzindikator im Jahresverlauf. Eine erfolgsabhängige Provision wird erst dann erhoben, wenn die vorangegangene Underperformance ausgeglichen wurde.	

Bei den angegebenen **Ausgabe-, Rücknahme- und Umtauschgebühren** handelt es sich um die geltenden Höchstbeträge, die an die Vertriebsstelle gezahlt werden. In einigen Fällen können geringere Gebühren anfallen. Den tatsächlichen Betrag erfragen Sie bitte bei Ihrem Finanzberater oder Ihrer Vertriebsstelle.

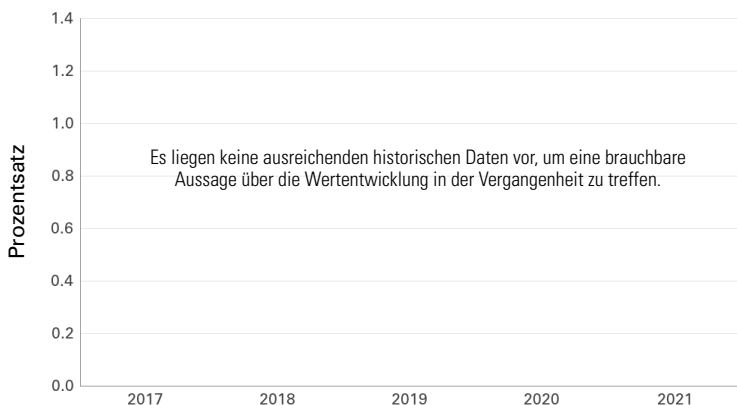
Mangels historischer Daten werden die **laufenden Kosten** anhand einer Schätzung auf Grundlage des erwarteten Gesamtbetrags dieser Gebühren berechnet. Sie können von Jahr zu Jahr schwanken und enthalten nicht die Performancegebühren oder Transaktionskosten (ausgenommen Ausgabeauf-/Rücknahmeabschläge, 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](http://www.carmignac.com).

Die **erfolgsabhängige Provision** basiert auf der relativen Outperformance der Anteilsklasse im Vergleich zu ihrem Referenzindikator. Die erfolgsabhängige Provision wird über einen Performancezeitraum von einem Jahr berechnet, entsprechend dem Geschäftsjahr des Teilfonds und täglich anfallend. Die erfolgsabhängige Provision wird fällig, wenn die Performance der Anteilsklasse die Performance des Referenzindikators während des Performancezeitraums übertrifft. Die erfolgsabhängige Provision wird jedoch erst fällig, wenn eine unterdurchschnittliche Wertentwicklung über einen Zeitraum von maximal fünf Jahren (mit Wirkung vom 01.01.2022 oder seit der Auflegung der Anteilsklasse, falls diese nach diesem Datum erfolgt) aufgeholt wurde.

Die erfolgsabhängige Provision kann auch dann erhoben werden, wenn die absolute Performance negativ ist, d. h. wenn die absolute Performance des Fonds negativ ist, aber dennoch die des Referenzindikators übertrifft.

## Wertentwicklung in der Vergangenheit



- Dieser Anteil wurde 2022 aufgelegt. Der Teilfonds, zu dem dieser Anteil gehört, wurde 2017 aufgelegt.
- Die Anlagepolitik des Fonds ist nicht an eine Benchmark gebunden, der genannte Index ist ein Referenzindikator.

■ Performance des Teilfonds  
 □ Wertentwicklung des Referenzindikators: 40% Stoxx Europe 600 + 40% BofAML All Maturity All Euro Government Index + 20% ESTER capitalised

## 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](http://www.carmignac.com) verfügbar).
- Der NIW steht auf der Website [www.carmignac.com](http://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](http://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](http://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.

