

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 China New Economy

Anteil F EUR Acc (ISIN: LU2295992676)
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 dieses Teilfonds ist es, über einen empfohlenen Mindestanlagezeitraum von fünf Jahren seinen Referenzindikator zu übertreffen.
- Der Teilfonds ist ein aktiv verwalteter OGAW. Bei einem aktiv verwalteten OGAW liegt die Zusammensetzung des Portfolios im Ermessen des Anlageverwalters, vorbehaltlich der festgelegten Anlageziele und Anlagepolitik. Dieser Teilfonds wird aktiv in Bezug auf seinen Referenzindikator verwaltet. Dies ist der MSCI CHINA INDEX (USD) (Bloomberg-Code: NDEUCHF), berechnet mit Wiederanlage der Nettodividenden. Das Anlageuniversum des Teilfonds ist im Hinblick auf die Allokation nach Regionen, Sektoren oder Marktkapitalisierung 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 Teilfonds investiert vorwiegend in Aktien, die von Gesellschaften oder Emittenten ausgegeben werden, die ihren Geschäftssitz in der Großregion China, einschließlich Kontinentalchina, Hongkong, Macao, Taiwan und Singapur („Großregion China“), haben oder einen wesentlichen Teil ihrer Geschäftstätigkeit dort ausüben. Der Teilfonds wird mit Ermessensspielraum nach einer Anlagestrategie verwaltet, die durch ein Portfolio aus Direktanlagen in chinesischen Aktien umgesetzt wird. Die Anlagestrategie unterliegt keinen Beschränkungen im Hinblick auf die Allokation.
- Der Portfoliomanager berücksichtigt im Entscheidungsprozess zwar ökologische und soziale Kriterien, diese sind für die Anlage in einem bestimmten Wertpapier jedoch unter Umständen nicht immer entscheidend. Nähere Informationen zu ökologischen und sozialen Kriterien finden Sie im Verkaufsprospekt.
- Mindestens 75% der Vermögens des Teilfonds werden direkt oder indirekt in Aktien angelegt, die von Unternehmen oder Emittenten ausgegeben werden, die ihren Geschäftssitz in der Großregion China haben oder einen wesentlichen Teil ihrer Geschäftstätigkeit dort ausüben. Das Vermögen kann außerdem aus festverzinslichen Anlagen, Forderungspapieren und Geldmarktinstrumenten, die auf Euro oder andere Währungen lauten, sowie aus variabel verzinslichen Anleihen bestehen.

Sonstige Informationen:

- Der Teilfonds kann zu Exposure- oder Absicherungszwecken Terminfinanzinstrumente nutzen, die an Märkten der Eurozone und anderer Länder, darunter auch Schwellenländer, gehandelt werden. Andere Derivate, die zu Absicherungs- oder Exposurezwecken genutzt werden können, sind CFD (Contracts for Difference), außerbörsliche Termingeschäfte, Devisentermingeschäfte, Optionen (einfach, Barrier, binär) und Swaps, die mit einem oder mehreren Risiken verbunden sind und/oder denen einer oder mehrere Basiswerte zugrunde

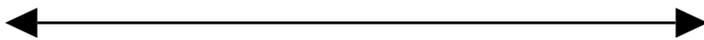
Risiko- und Ertragsprofil

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 Fonds wird aufgrund seines Exposures gegenüber Schwellenländeraktien in die Kategorie 7 eingestuft.
- Das Kapital des Teilfonds ist nicht garantiert.

liegen. Der Fonds kann in Wertpapiere mit eingebetteten Derivaten investieren (insbesondere Optionsscheine, Bezugsrechtsscheine und P-Notes), die an internationalen geregelten, organisierten Märkten oder außerbörslich gehandelt werden. Anlagen in Wertpapieren mit eingebetteten Derivaten dürfen in keinem Fall 10% des Nettovermögens übersteigen.

- Der Teilfonds kann bis zu 10% seines Nettovermögens in Anteile oder Aktien von Investmentfonds investieren. Darüber hinaus darf der Teilfonds zusätzlich auch in Barmittel und/oder in andere übertragbare Wertpapiere investieren. Der Portfoliomanager behält sich zudem die Möglichkeit vor, bis zu 10% des Nettovermögens in Anleihen mit einem Rating unterhalb von „Investment Grade“ zu investieren.
- Dieser Teilfonds ist unter Umständen nicht für Anleger geeignet, die ihr Kapital innerhalb eines Zeitraums von fünf Jahren aus dem Fonds wieder zurückziehen wollen.
- Anlagen können auf Anfrage an jedem Geschäftstag zurückgenommen werden. Die Zeichnungs- und Rücknahmeanträge werden am Vortag des Tages, an dem der NIW berechnet und veröffentlicht wird, vor 15.00 Uhr MEZ/MESZ gesammelt und am darauf folgenden Geschäftstag unter Zugrundelegung des NIW vom Vortag ausgeführt.
- Dies ist ein thesaurierender Anteil.

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:

- Weitere Informationen über Risiken sind dem Verkaufsprospekt 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:	
Ausgabeaufschläge	4.00%
Rücknahmeabschläge	0.00%
Umtauschgebühren	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	1.15%
Kosten, die der Fonds unter bestimmten Umständen zu tragen hat:	
An die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühren	
20.00% der Outperformance gegenüber dem Referenzindikator im Jahresverlauf. Eine erfolgsabhängige Provision wird erst dann erhoben, wenn die vorangegangene Underperformance ausgeglichen wurde. Höhe der während des letzten Geschäftsjahrs erhobenen, an die Wertentwicklung des Fonds gebundenen Gebühren: 0.00%	

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.

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 31.03.2021 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 2021 aufgelegt.
- Die Anlagepolitik des Fonds ist nicht an eine Benchmark gebunden, der genannte Index ist ein Referenzindikator.

■ Performance des Teilfonds
 ■ Wertentwicklung des Referenzindikators: MSCI CHINA INDEX (USD)

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 23/05/2022.

