

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 Green Gold

Deelnemingsrecht A EUR Acc (ISIN: LU0164455502)
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:

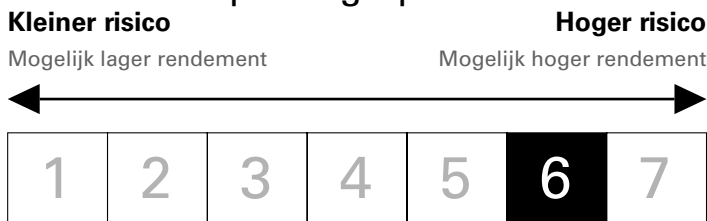
- Het compartiment stelt zich ten doel over de aanbevolen beleggingstermijn van vijf jaar beter te presteren dan de referentie-indicator. Het compartiment streeft naar groei op lange termijn door op duurzame wijze te beleggen en hanteert een thematische aanpak om een positieve bijdrage te leveren aan het milieu.
- Het compartiment is een actief beheerde ICBE. De beleggingsbeheerder heeft 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 compartiment is ten minste gedeeltelijk van de referentie-indicator afgeleid. De beleggingsstrategie van het compartiment is niet afhankelijk van de referentie-indicator; de posities en wegingen van het compartiment kunnen dan ook aanzienlijk afwijken van de samenstelling van de referentie-indicator. Er zijn geen grenzen aan de mate van zulke afwijkingen gesteld. De referentie-indicator is de MSCI AC WORLD NR (USD) index (Bloomberg-code: NDUEACWF), berekend met herbelegde netto-dividenden en omgerekend naar euro voor de Aandelen in EUR en naar de relevante referentiewaluta voor niet-afgedekte Aandelen.
- Het compartiment belegt hoofdzakelijk in internationale aandelen. De fondsbeheerder belegt op basis van thema's in bedrijven die producten of diensten aanbieden om de klimaatverandering af te remmen, zoals bedrijven die oplossingen voor een lage koolstofvoetafdruk aanreiken, een verlaging van de uitstoot mogelijk maken of activiteiten ontwikkelen die bijdragen aan de overgang naar een netto-nulemissie in 2050 (waaronder bedrijven die toewerken naar een efficiëntere grondstofwinning).
- De portefeuillebeheerder past een bottom-up-analyse toe, die aangevuld wordt met een fundamentele top-down-benadering. De aandelenselectie is volledig discretionair en berust op de verwachtingen van de portefeuillebeheerder en financiële analyses.
- Het compartiment kan in ondergeschikte mate ook beleggen in schuldbewijzen (zoals obligaties met vaste en/of variabele rente) en/of geldmarktinstrumenten. De portefeuillebeheerder behoudt zich het recht voor om maximaal 10% van de netto-activa te beleggen in obligaties met een lagere rating dan investment grade.
- Het compartiment streeft ernaar te beleggen op basis van thema's en daarbij minimaal 60% van de activa te beleggen in bedrijven die met hun activiteiten bijdragen aan het afremmen van de klimaatverandering volgens Europese classificatienormen. Het past negatieve screening van specifieke sectoren toe in lijn met onze bedrijfsbrede uitsluitingen. Vervolgens wordt een positieve screening toegepast om het beleggingsuniversum te filteren teneinde de bedrijven te identificeren die wat oplossingen voor het afremmen van de

klimaatverandering betreft de beste resultaten behalen of de meeste inspanningen leveren. Om de ecologische duurzaamheid te evalueren gebruikt het compartiment wetenschappelijke gegevens om de vooruitgang en bijdrage aan het reduceren van broeikasgassen te beoordelen (zoals de koolstofintensiteit, de totale CO₂-uitstoot, de beoogde broeikasgasreducties of de totale hernieuwbare energieproductie), met inachtneming van minimumnormen inzake sociale en governance-criteria. De CO₂-uitstoot van het compartiment kan hoger zijn dan die van een koolstofarm fonds of koolstofarme benchmark, aangezien het niet alleen belegt in koolstofarme oplossingen, maar ook in bedrijven die zich in een transitiefase bevinden of die de overgang naar een groene economie mogelijk maken.

Overige informatie:

- Het compartiment gebruikt derivaten voor afdekkings- of arbitrage doeleinden en/of om de portefeuille bloot te stellen aan de volgende risico's (direct of via indexen): aandelen (alle kapitalisaties), valuta's, obligaties, dividenden, ETF's, bedrijfsobligaties, volatiliteit, variantie (de twee laatstgenoemde categorieën tot 10% van de netto-activa) en grondstoffen. 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 subfonds kan maximaal 10% van zijn netto-activa in deelnemingsrechten of aandelen van ICB's beleggen.
- Maximaal 10% 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.
- Dit compartiment is wellicht niet geschikt voor beleggers die van plan zijn hun geld binnen 5 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 kapitalisatiedeelbewijs.

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.
- Het compartiment is ingedeeld in categorie 6 vanwege zijn blootstelling aan de aandelenmarkten.
- 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 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.
- 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.

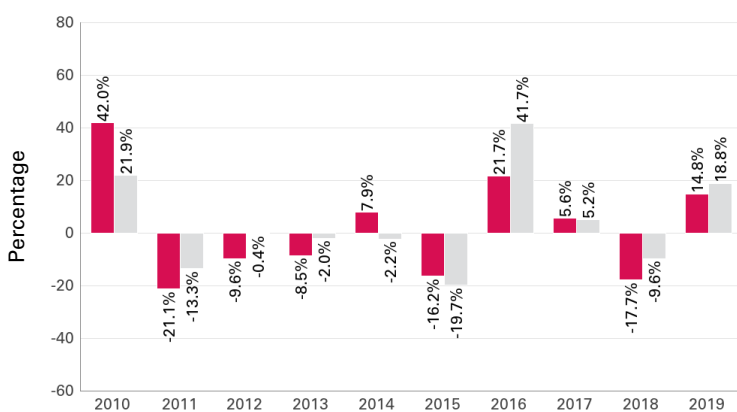
Enmalige kosten die vóór of na uw belegging worden aangerekend	
Instapvergoeding	4.00%
Uitstapvergoeding	0.00%
Conversiekosten	1.00%
Dit is het maximale bedrag dat van uw geld zou kunnen worden afgehouden voordat het belegd wordt / voordat de opbrengsten van uw belegging worden uitbetaald.	
Kosten die 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	
20.00% van de meerprestatie als het rendement positief is en dat van de referentie-indicator (MSCI AC WORLD NR) sinds het begin van het jaar overtreft. Bedrag van de prestatievergoeding dat gedurende het laatste boekjaar van de icbe in rekening is gebracht: 0.03%	

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.

De lopende kosten zijn gebaseerd op de uitgaven voor het laatste boekjaar, dat eindigde op 31 december 2019. 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).

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



- 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 2003.
- De resultaten zijn berekend in EUR.
- Op xx/xx/2019 is de referentie-indicator gewijzigd: de samengestelde index (45% MSCI AC World Oil Gas & Consumable NR, 5% MSCI AC World Energy Equipment NR, 40% MSCI AC World Metals and Mining NR, 5% MSCI AC World Paper & Forest Products NR, 5% MSCI AC World Chemicals NR) is vervangen door de MSCI AC WORLD NR (USD), en het rendement wordt weergegeven op basis van de kettingmethode.
- Tot en met 31 december 2012 werden de aandelenindexen van de referentie-indicatoren exclusief dividend berekend. Sinds 1 januari 2013 worden ze berekend met herbelegde netto dividend en de resultaten worden gepresenteerd volgens de kettingmethode.
- Het beleggingsbeleid van het subfonds is niet gekoppeld aan een benchmark; de aangegeven index dient als referentie-indicator.

■ Performance van het subfonds

■ Rendement van de referentie-indicator: MSCI AC WORLD NR (USD) (per xx/xx/2020)

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.