

## 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 Sécurité

Anteil AW USD Acc Hdg (ISIN: LU1299306834)  
ein Teilfonds der SICAV Carmignac Portfolio

**Carmignac Gestion Luxembourg ist die Verwaltungsgesellschaft dieses OGAW.  
Die Verwaltung wird an Carmignac Gestion (Carmignac-Gruppe) übertragen**

## Ziele und Anlagepolitik

Die wesentlichen Merkmale des Teilfonds lauten wie folgt:

- Ziel des Teilfonds ist es, seinen Referenzindikator zu übertreffen.
- 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 ist der ICE BofA ML 1-3 Year All Euro Government Index. Der Index bildet die Wertentwicklung auf Euro lautender Staatsanleihen ab, die von Euro-Mitgliedstaaten öffentlich am Markt für Euroanleihen oder am nationalen Markt des Emittenten begeben werden. Der Index wird mit Wiederanlage der Erträge berechnet.
- Das Portfolio besteht hauptsächlich aus Anleihen, Forderungspapieren und Geldmarktinstrumenten, die überwiegend auf Euro lauten, sowie aus variabel verzinslichen Anleihen. Der gewichtete Durchschnitt der Anleihen-Ratings entspricht mindestens Investment Grade. Der Anteil von Anleihen, die kein Rating besitzen oder unter Investment Grade bewertet sind, darf für jede Emittentenkategorie maximal 10% des Nettovermögens betragen. Die modifizierte Duration des Portfolios liegt zwischen -3 und +4. Die modifizierte Duration ist definiert als die Veränderung des Portfoliokapitals (in %) bei einer Veränderung der Zinsen um 100 Basispunkte.
- Dieser Teilfonds weist (E) ökologische und (S) soziale Merkmale in Übereinstimmung mit Artikel 8 der Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor auf. Der Teilfonds wendet entweder das „Best-in-Universe“- oder das „Best-Efforts“-Prinzip an und führt ein Negativ- und Relativ-Screening durch, wodurch das Anlageuniversum des Teilfonds aktiv um mindestens 20% reduziert wird. Beispiele für ESG-Kriterien sind unter anderem: (E) Daten zu CO<sub>2</sub>-Emissionen, (S) Humankapitalpolitik und (G) Umgang mit Minderheitsaktionären. Das Nachhaltigkeitsrisiko des Teilfonds kann vom Nachhaltigkeitsrisiko des Referenzindikators abweichen.

Sonstige Informationen:

- Der Teilfonds setzt Derivate zum Zweck der Absicherung oder für ein Exposure des

Portfolios in folgenden Risiken (direkt oder über Indizes) ein: Währungen, Anleihen, Kreditpapiere (bis zu 30% des Nettovermögens). Bei den eingesetzten Derivaten handelt es sich um Optionen (gewöhnliche, Barrier- und binäre Optionen) und/oder Futures/Forwards und/oder Swaps (darunter Performance-Swaps).

- Der Teilfonds kann bis zu 20% seines Vermögens in Einlagen bei demselben Kreditinstitut anlegen.
- Bis zu 8 % 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.
- Diese Anteilsklasse ist abgesichert: Absicherung gegen das Währungsrisiko.
- Der Teilfonds kann bis zu 10% seines Nettovermögens in Anteile oder Aktien von OGA französischen und/oder ausländischen Rechts investieren, unabhängig davon, ob sie den Anforderungen der OGA-Richtlinie entsprechen oder nicht.
- Aufgrund des Engagements des Teilfonds an den Zinsmärkten der Eurozone beträgt die empfohlene Anlagedauer zwei Jahre.
- Der Anleger kann auf einfache Anfrage an jedem Werktag seine Anteile verkaufen. Zeichnungs- und Rücknahmeanträge werden an jedem Tag der Berechnung und Veröffentlichung des Nettoinventarwerts (NIW) bis 15.00 Uhr MEZ/MESZ gesammelt und am darauf folgenden Werktag auf der Grundlage des NIW des Vortags ausgeführt.
- Obwohl bei den Managemententscheidungen Kriterien für Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG-Kriterien) berücksichtigt werden, wird deren finale Gewichtung nicht im Vorfeld festgelegt. Der Fonds weist kein SRI-Label auf.
- Dies ist ein thesaurierender Anteil.

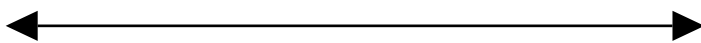
## Risiko- und Ertragsprofil

**Niedrigeres Risiko**

**Höheres Risiko**

Potenziell niedrigerer Ertrag

Potenziell höherer Ertrag



1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

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 ist aufgrund seines Engagements im Zins- und Kreditrisiko in die Kategorie 3 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:

- Ausfallrisiko: Der Teilfonds kann insbesondere im Rahmen außerbörslicher Derivategeschäfte beim Ausfall einer Gegenpartei, die ihren vertraglichen Verpflichtungen nicht nachkommen kann, Verluste verzeichnen.
- 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.

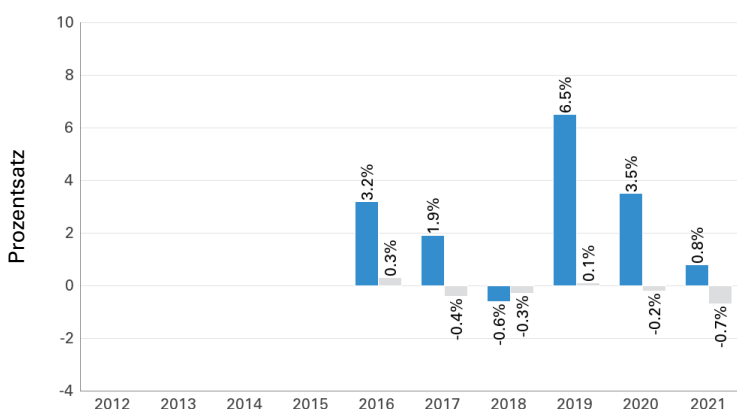
Einmalige Kosten vor / nach der Anlage:	
<b>Ausgabeaufschläge</b>	1.00%
<b>Rücknahmeabschläge</b>	0.00%
<b>Umtauschgebühren</b>	1.00%
Dabei handelt es sich um den Höchstbetrag, der vor Ihrer Anlage/vor der Auszahlung Ihrer Rendite abgezogen wird.	
Kosten, die vom Fonds im Laufe des Jahres abgezogen werden:	
<b>Laufende Kosten</b>	0.90%
Kosten, die der Fonds unter bestimmten Umständen zu tragen hat:	
<b>An die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühren</b>	
Dieser Teilfonds erhebt keine an die Wertentwicklung des Fonds gebundenen Gebühren.	

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.

Die **laufenden Kosten** basieren auf den Ausgaben des vergangenen Geschäftsjahres, das am 31. Dezember 2021 endete. Sie können von Jahr zu Jahr schwanken und enthalten nicht die erfolgsabhängigen Provisionen 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).

## Wertentwicklung in der Vergangenheit



- Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist kein zuverlässiger Indikator für die künftige Wertentwicklung.
- Kosten und Gebühren sind in der angegebenen Wertentwicklung mitberücksichtigt.
- Dieser Anteil wurde 2015 aufgelegt. Der Teilfonds, zu dem dieser Anteil gehört, wurde 2013 aufgelegt.
- Die Wertentwicklung ist in USD angegeben.
- Bis zum 31. Dezember 2020 war der Euro MTS 1-3 Year Index der Referenzindikator. Die Wertentwicklungen werden unter Verwendung der Verkettungsmethode dargestellt.
- Die Anlagepolitik des Fonds ist nicht an eine Benchmark gebunden, der genannte Index ist ein Referenzindikator.

■ Performance des Teilfonds  
 ■ Wertentwicklung des Referenzindikators: ICE BofA ML 1-3 Year All Euro Government Index

## Praktische Informationen

- Die Depotstelle von Carmignac Portfolio ist BNP Paribas Securities Services, Niederlassung Luxemburg.
- Der Verkaufsprospekt, die Satzung, die wesentlichen Anlegerinformationen sowie die Jahres- und Halbjahresberichte können kostenlos beim Vertreter in der Schweiz, CACEIS (Switzerland) SA, Route de Signy 35, CH-1260 Nyon, angefordert werden. Die Zahlstelle in der Schweiz ist CACEIS Bank, Paris, Nyon Branch/Schweiz, Route de Signy 35, CH-1260 Nyon.
- 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.