

BASISINFORMATIONSBLATT

ZWECK

Dieses Informationsblatt stellt Ihnen wesentliche Informationen über dieses Anlageprodukt zur Verfügung. Es handelt sich nicht um Marketingmaterial. Diese Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um Ihnen dabei zu helfen, die Art, das Risiko, die Kosten sowie die möglichen Gewinne und Verluste dieses Produkts zu verstehen, und Ihnen dabei zu helfen, es mit anderen Produkten zu vergleichen.

PRODUKT

Produktbezeichnung: Carmignac Portfolio Emerging Discovery

Anteilsklasse: A USD Acc Hdg

ISIN: LU0807689582

Beschreibung: Carmignac Portfolio Emerging Discovery ist ein Teilfonds der Carmignac Portfolio SICAV nach luxemburgischem Recht. Carmignac Portfolio erfüllt die Bedingungen der Richtlinie 2009/65/EG und ist bei der CSSF unter der Nummer 2530 eingetragen.

Name des Herstellers: Carmignac Gestion Luxembourg, 7 Rue de la Chapelle, 1325 Luxembourg, ist eine von der CSSF zugelassene OGAW-Verwaltungsgesellschaft. Weitere Informationen erhalten Sie unter der Telefonnummer (+352) 46 70 60 1.

Website des Herstellers: www.carmignac.com

Herausgabedatum des KID: 17/07/2023

UM WELCHE ART VON PRODUKT HANDELT ES SICH?

Typ: Carmignac Portfolio Emerging Discovery ist ein separat verwalteter Teilfonds der Carmignac Portfolio SICAV, einer Investmentgesellschaft mit variablem Grundkapital nach luxemburgischem Recht, und als OGAW gemäß der Richtlinie 2009/65/EG qualifiziert.

Ziele: Der Teilfonds strebt an, seinen Referenzindikator über ein Exposure in den Märkten für Aktien von Unternehmen mit kleiner und mittlerer Marktkapitalisierung in den Schwellenländern zu übertreffen. Der Referenzindikator setzt sich zusammen aus 50% MSCI EM Mid CAP NR (USD) Index und 50% MSCI EM Small CAP NR (USD) Index. Er wird vierteljährlich angepasst und bei EUR-Anteilen und abgesicherten Anteilen in Euro bzw. bei nicht abgesicherten Anteilen in die Referenzwährung der Anteilsklasse umgerechnet.

Das Portfolio ist hauptsächlich in Aktien angelegt (mindestens 60%). Es wird ein aktives Exposure in Schwellenländern durch die Auswahl von kleinen und mittelgroßen Unternehmen aufweisen, die mittel- bis langfristige(s) Renditeaussichten und Wachstumspotenzial bieten und anhand ihrer Fundamentaldaten ausgewählt werden. 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.

Der Teilfonds setzt Derivate zum Zweck der Absicherung oder Arbitrage oder für ein Exposure des Portfolios in folgenden Risiken (direkt oder über Indizes) ein: Währungsrisiko, Anleihenrisiko, Aktienrisiko (alle Marktkapitalisierungen), ETF-Risiko, Dividendenrisiko, Volatilitätsrisiko, Varianzrisiko (wobei für die beiden letzteren Kategorien eine Obergrenze von 10% des Nettovermögens gilt) und Rohstoffrisiko (bis zu 10% des Vermögens). Bei den verfügbaren Derivaten handelt es sich um Optionen (gewöhnliche, Barrier- und binäre Optionen), Futures und Forwards, Swaps (darunter Performance-Swaps) und CFDs (Differenzkontrakte) auf einen oder mehrere Basiswerte. Bis zu 10% des Nettovermögens können in Contingent Convertible Bonds („CoCo-Anleihen“) angelegt werden. CoCo-Anleihen 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 Anteile oder Aktien von Investmentfonds investieren.

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 vollständig vom Indikator unabhängig. Die Anlagestrategie des Teilfonds ist nicht vom Indikator abhängig; daher können die Positionen und Gewichtungen des Teilfonds erheblich von der Zusammensetzung des Indikators abweichen. Für das Ausmaß einer solchen Abweichung ist keine Grenze festgesetzt.

Dieser Teilfonds bewirbt ökologische/soziale Merkmale in Übereinstimmung mit Artikel 8 der Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor („SFDR“), indem er die Ansätze „Best-in-Universe“ und „Best-Effort“ sowie eine Politik des aktiven Dialogs verfolgt. Im Rahmen einer nicht-finanzbezogenen Analyse erfolgt eine

Reduzierung des Anlageuniversums des Teilfonds um mindestens 20%. Der Teilfonds verpflichtet sich zur Anlage von mindestens 10% seines Nettovermögens in nachhaltigen Investitionen, d. h. (i) in Anleihen staatlicher und quasi-staatlicher Emittenten aus Schwellenländern, die solide oder sich verbessernde ESG-bezogene Merkmale im obersten Quartil der Nachhaltigkeitswertung ($\geq 3,4/5$) gemäß dem internen „Impact“-ESG-Bewertungssystem von Carmignac aufweisen, oder (ii) in Anleihen mit „zweckgebundener Erlösverwendung“, wie z. B. grünen, sozialen oder nachhaltigen Anleihen von Unternehmen, Staaten oder quasi-staatlichen Emittenten sowie Agency-Anleihen und nachhaltigkeitsgebundenen Anleihen. Das „Impact-Modell“ von Carmignac zur Bewertung von Staatsanleihen ist eines von mehreren Rahmenkonzepten, die zur Veranschaulichung von ESG-Risiken und positiven Ergebnissen herangezogen werden können. Die Nutzung anderer Rahmenkonzepte führt womöglich zu anderen Ergebnissen. Das Nachhaltigkeitsrisiko des Teilfonds kann von dem des Referenzindikators abweichen.

Laufzeit: Die SICAV wurde am 30.06.1999 für unbestimmte Zeit gegründet. Der Teilfonds wurde am 13.12.2007 aufgelegt.

Kleinanleger, an die sich das Produkt richtet: Aufgrund seines Exposures im Aktienmarkt richtet sich dieser Teilfonds an private und institutionelle Anleger, die eine Diversifizierung ihrer Anlagen wünschen und mittels einer aktiven und diskretionären Vermögensverwaltung über eine empfohlene Anlagedauer von mehr als 5 Jahren von den Chancen der Märkte profitieren wollen.

Der Betrag, der für eine Anlage in diesem Fonds als angemessen zu betrachten ist, hängt von der persönlichen Situation des Anlegers, seinen Kenntnissen über Anlageprodukte, seiner Erfahrung, seinem persönlichen Vermögen, seinem aktuellen Finanzbedarf sowie seiner Risikobereitschaft ab.

Anlagen können auf Anfrage an jedem Geschäftstag zurückgenommen werden. Die Zeichnungs-, Rücknahme- und Umtauschanträge 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.

Die Verwahrstelle des Teilfonds ist BNP Paribas Securities Services, Niederlassung Luxemburg.

Dies ist ein thesaurierender Anteil.

Der Verkaufsprospekt des Fonds, das aktuelle Basisinformationsblatt sowie der letzte Jahresbericht sind auf der Website www.carmignac.com, direkt beim Initiator oder auf www.fundinfo.com verfügbar. Die Angaben zur Wertentwicklung des Fonds innerhalb der vergangenen zehn Jahre, soweit entsprechende Daten vorliegen, und die monatlich veröffentlichten Berechnungen der früheren Performanceszenarien stehen auf der Website www.carmignac.com zur Verfügung.

WELCHE RISIKEN BESTEHEN UND WAS KÖNNTE ICH IM GEGENZUG DAFÜR BEKOMMEN?

Risikoindikator: Der Gesamtrisikoindikator dient als Hinweis auf das Risikoniveau des Produkts im Vergleich zu anderen Produkten. Er gibt an, wie hoch die Wahrscheinlichkeit ist, dass Sie bei diesem Produkt Geld verlieren, weil sich die Märkte in einer bestimmten Weise entwickeln oder wir nicht in der Lage sind, Sie auszubehalten.

Risiken, denen der Teilfonds möglicherweise ausgesetzt ist, die einen Rückgang des Nettoinventarwerts zur Folge haben könnten und die vom Indikator nicht angemessen erfasst sind:

- **Ausfallrisiko:** Der Teilfonds kann Verluste erleiden, wenn ein Kontrahent ausfällt und seinen vertraglichen Verpflichtungen nicht nachkommen kann, vor allem im Falle außerbörslich gehandelter Derivate.
- **Risiken in Verbindung mit Anlagen in China:** Die Anlage in diesem Teilfonds birgt Risiken im Zusammenhang mit China, insbesondere Risiken in Verbindung mit der Nutzung von Stock Connect (einem System, das die Investition in Aktien auf dem A-Markt ermöglicht, indem

eine juristische Person mit Sitz in Hongkong als Nominee des Teilfonds fungiert). Anlegern wird geraten, sich mit den spezifischen Risiken dieses Systems sowie mit anderen Risiken im Zusammenhang mit Investitionen in China (CIBM, RQFII-Status usw.), die im Verkaufsprospekt beschrieben sind, vertraut zu machen.

- Liquiditätsrisiko: An den Märkten, an denen der Teilfonds partizipiert, kann es vorübergehend zu Liquiditätsmangel kommen. Diese Marktverzerrungen könnten die Preisbedingungen beeinflussen, die den Teilfonds unter Umständen dazu zwingen, Positionen aufzulösen, zu eröffnen oder zu ändern.



Niedrigeres Risiko

Höheres Risiko



Die empfohlene Haltedauer beträgt 5 Jahre.

Wenn der Teilfonds auf eine andere Währung als die des gesetzlichen Zahlungsmittels des Mitgliedstaats lautet, in dem das PRIIP in Verkehr gebracht wird, kann die Rendite, die der Kleinleger erhält, sofern sie in der Währung des Mitgliedstaates der Inverkehrsbringung ausgedrückt wird, von Währungsschwankungen abhängen.

Dieses Produkt beinhaltet keinen Schutz vor künftigen Marktentwicklungen, sodass Sie das angelegte Kapital ganz oder teilweise verlieren könnten.

Wir haben dieses Produkt in Risikoklasse 4 von 7 eingestuft, eine mittlere Risikoklasse. Dies bedeutet, dass potenzielle Verluste in Zusammenhang mit zukünftigen Ergebnissen des Produkts auf einem mittleren Niveau liegen und dass die Fähigkeit des Fonds, Zahlungen an Sie zu leisten, im Falle einer Verschlechterung der Marktlage möglicherweise beeinträchtigt wird.

PERFORMANCE-SZENARIEN

Die angegebenen Zahlen umfassen alle Kosten des Produkts selbst, jedoch nicht unbedingt alle Kosten, die Ihrem Berater oder Ihrer Vertriebsstelle zustehen. Diese Zahlen berücksichtigen nicht Ihre persönliche steuerliche Situation, die ebenfalls Einfluss auf die Beträge, die Sie erhalten, haben kann.

Was Sie bei diesem Produkt am Ende herausbekommen, hängt von der künftigen Marktentwicklung ab. Die künftige Marktentwicklung ist ungewiss und lässt sich nicht mit Bestimmtheit vorhersagen.

Das dargestellte pessimistische, mittlere und optimistische Szenario veranschaulichen die schlechteste, durchschnittliche und beste Wertentwicklung des Produkts in den letzten zehn Jahren. Die Märkte könnten sich künftig völlig anders entwickeln.

Empfohlene Haltedauer:		5 Jahre	
Anlagebeispiel:		10 000 USD	
		Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen	Wenn Sie nach 5 Jahren aussteigen
Szenarien			
Minimum	Es gibt keine garantierte Mindestrendite.. Sie könnten Ihre Investition ganz oder teilweise verlieren.		
Stressszenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	7 140 USD	4 500 USD
	Jährliche Durchschnittsrendite	-28.60%	-14.76%
Pessimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	7 500 USD	7 980 USD
	Jährliche Durchschnittsrendite	-25.00%	-4.41%
Mittleres Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	10 540 USD	13 260 USD
	Jährliche Durchschnittsrendite	5.40%	5.81%
Optimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	14 530 USD	16 100 USD
	Jährliche Durchschnittsrendite	45.30%	9.99%

In dieser Tabelle sind die Beträge aufgeführt, die Sie nach 5 Jahren in verschiedenen Szenarien erhalten könnten, unter der Annahme, dass Sie 10 000,00 USD investieren.

Die verschiedenen Szenarien veranschaulichen, wie sich Ihre Anlage entwickeln könnte. Sie können diese mit den Szenarien anderer Produkte vergleichen.

Bei den dargestellten Szenarien handelt es sich um eine Schätzung der künftigen Wertentwicklungen auf der Grundlage von Daten aus der Vergangenheit bezüglich der Wertschwankungen dieser Anlage. Dabei handelt es sich nicht um einen exakten Indikator. Wie viel Sie tatsächlich erhalten, hängt davon ab, wie sich der Markt entwickelt und wie lange Sie die Anlage oder das Produkt halten.

Das Stressszenario zeigt, was Sie in extremen Marktsituationen erhalten könnten und berücksichtigt nicht den Fall, dass wir keine Zahlung an Sie leisten können.

Ihr maximaler Verlust kann Ihrer gesamten Anlage entsprechen.

Die angezeigten Zahlen beinhalten alle Kosten des Produkts selbst, aber nicht unbedingt alle Gebühren, die Ihrem Berater oder Vertriebspartner zustehen. Diese Zahlen berücksichtigen nicht Ihre persönliche Steuersituation, die sich auch auf die Beträge auswirken kann, die Sie erhalten.

- Das pessimistische Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen November 2021 und Dezember 2022.
- Das mittlere Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen Dezember 2015 und Dezember 2020.
- Das optimistische Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen Dezember 2016 und Dezember 2021.

WAS GESCHIEHT, WENN CARMIGNAC GESTION LUXEMBOURG NICHT IN DER LAGE IST, DIE AUSZAHLUNG VORZUNEHMEN?

Zu Ihrem Schutz wird das Vermögen des Fonds bei einer gesonderten Stelle, der Depotbank, verwahrt, so dass die Zahlungsfähigkeit des Fonds durch eine Insolvenz der Verwaltungsgesellschaft nicht beeinträchtigt wird. Im Falle eines Ausfalls des letzteren werden die Vermögenswerte des von der Verwahrstelle gehaltenen Produkts nicht berührt. Im Falle eines Ausfalls der Verwahrstelle wird das Risiko eines finanziellen Verlusts des Produkts durch die rechtliche Trennung der Vermögenswerte der Verwahrstelle von denen des Produkts gemindert.

WELCHE KOSTEN ENTSTEHEN?

Die Person, die Ihnen dieses Produkt verkauft oder Sie dazu berät, kann Ihnen weitere Kosten in Rechnung stellen. Sollte dies der Fall sein, informiert Sie die Person über diese Kosten und darüber, wie sich diese auf Ihre Anlage auswirken.

Die hier ausgewiesenen Beträge entsprechen den kumulierten Kosten des Produkts bei drei verschiedenen Haltedauern. Sie beinhalten etwaige Vertragsstrafen bei vorzeitigem Ausstieg. Bei den Zahlen wird davon ausgegangen, dass Sie 10 000,00 USD anlegen. Die Zahlen sind Schätzungen und können in der Zukunft anders ausfallen.

Die Renditeminderung (Reduction of Yield — RIY) zeigt, wie sich die von Ihnen gezahlten Gesamtkosten auf die Anlagerendite, die Sie erhalten könnten, auswirken. In den Gesamtkosten sind einmalige, laufende und zusätzliche Kosten berücksichtigt.

Für diese Anteilsklasse belaufen sich die maximalen Umtauschgebühren auf 1,00 %.

Kosten im Laufe der Zeit

	Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen	Wenn Sie nach 5 Jahren aussteigen
Kosten insgesamt	722 USD	2 824 USD
Jährliche Auswirkungen der Kosten (*)	7.2%	4.3% pro Jahr

Aus der folgenden Tabelle geht Folgendes hervor:

- wie sich die verschiedenen Arten von Kosten jedes Jahr auf die Anlagerendite auswirken, die Sie am Ende der empfohlenen Haltedauer erhalten könnten;
- was die verschiedenen Arten von Kosten bedeuten.

Zusammensetzung der Kosten

Einmalige Kosten bei Einstieg oder Ausstieg		Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen
Einstiegskosten	4,00 % des Betrags, den Sie beim Einstieg in diese Anlage zahlen. Dies ist der Höchstbetrag, der Ihnen berechnet wird. Carmignac Gestion Luxembourg erhebt keine Eintrittsgebühr. Die Person, die Ihnen das Produkt verkauft, teilt Ihnen die tatsächliche Gebühr mit.	Bis zu 400 USD
Ausstiegskosten	Wir erheben keine Rücknahmegebühr für dieses Produkt.	0 USD
Laufende Kosten pro Jahr		
Verwaltungsgebühren und sonstige Verwaltungs- oder Betriebskosten	2,36% des Werts Ihrer Anlage pro Jahr. Hierbei handelt es sich um eine Schätzung auf der Grundlage der tatsächlichen Kosten des letzten Jahres.	236 USD
Transaktionskosten	0,59% des Werts Ihrer Anlage pro Jahr. Hierbei handelt es sich um eine Schätzung der Kosten, die anfallen, wenn wir die Basiswerte für das Produkt kaufen oder verkaufen. Der tatsächliche Betrag hängt davon ab, wie viel wir kaufen und verkaufen.	59 USD
Zusätzliche Kosten unter bestimmten Bedingungen		
Erfolgsgebühren	20,00 %, wenn die Anteilsklasse während des Performancezeitraums den Referenzindikator übertrifft. Sie ist auch dann zahlbar, wenn die Anteilsklasse den Referenzindikator übertrifft, aber eine negative Performance verzeichnet hat. Minderleistung wird für 5 Jahre zurückgefordert. Der tatsächliche Betrag hängt davon ab, wie gut sich Ihre Investition entwickelt. Die obige aggregierte Kostenschätzung enthält den Durchschnitt der letzten 5 Jahre oder seit der Produkterstellung, wenn es weniger als 5 Jahre sind.	28 USD

WIE LANGE SOLLTE ICH DIE ANLAGE HALTEN, UND KANN ICH VORZEITIG GELD ENTNEHMEN?

Aufgrund des Exposures des Teilfonds im Aktienmarkt beträgt die empfohlene Anlagedauer über fünf Jahre.

Allerdings können Sie Ihre Anlage innerhalb der empfohlenen Anlagedauer jederzeit ohne Strafgebühren zurücknehmen lassen oder sie über diese Dauer hinaus länger halten.

Rücknahmen sind jeden Tag möglich. In Ausnahmesituation kann Ihr Recht, die Rücknahme Ihrer Anlage zu verlangen, ausgesetzt werden.

WIE KANN ICH MICH BESCHWEREN?

Bei Beschwerden über das Produkt oder das Verhalten des Anbieters oder der Person, die Ihnen dieses Produkt verkauft oder Sie dazu beraten hat, können Sie sich per E-Mail an complaints@carmignac.com, postalisch an 7 Rue de la Chapelle, 1325 Luxemburg, Luxemburg, oder telefonisch unter der Nummer (+352) 46 70 60 1 an den Fondsinitiator wenden.

Der Beschwerdeführer muss in jedem Fall seine genauen Kontaktdaten (Name, Adresse, Telefonnummer oder E-Mail-Adresse) angeben und die Beschwerde kurz erläutern. Weitere Informationen entnehmen Sie bitte unserer Website: www.carmignac.com.

Die Person, die Ihnen dieses Produkt verkauft oder Sie dazu berät, kann Ihnen weitere Kosten in Rechnung stellen. Sollte dies der Fall sein, informiert Sie die Person über diese Kosten und darüber, wie sich diese auf Ihre Anlage auswirken.

SONSTIGE ZWECKDIENLICHE ANGABEN

Der Verkaufsprospekt des Fonds, das aktuelle Basisinformationsblatt sowie der letzte Jahresbericht und, soweit entsprechende Daten vorliegen, die Angaben zur Wertentwicklung des Fonds innerhalb der vergangenen zehn Jahre sind auf der Website des Fondsherstellers (www.carmignac.com), direkt beim Hersteller oder auf www.fundinfo.com kostenlos verfügbar. Der Fonds kann andere Anteilstypen umfassen. Weitere Informationen zu diesen Anteilen finden Sie im Verkaufsprospekt des Fonds oder auf der Website www.carmignac.com.

Monatlicher Verlauf der Leistungsszenarien und Wertentwicklung innerhalb der vergangenen: <https://go.carmignac.com/performance-szenarien>

Der Anteil dieses Fonds wurde nicht gemäß dem US Securities Act von 1933 registriert. Er kann in den Vereinigten Staaten weder direkt noch indirekt zugunsten oder im Auftrag einer „US-Person“ gemäß der Definition der US-amerikanischen Bestimmungen der „Regulation S“ angeboten oder vertrieben werden. Nach den in Ihrem Land geltenden Steuerbestimmungen können die mit dem Besitz von Anteilen am Fonds eventuell verbundenen Gewinne und Erträge einer Steuer unterliegen. Wir empfehlen Ihnen, sich diesbezüglich bei der Vertriebsstelle des Fonds oder Ihrem Steuerberater zu informieren.

Der Fondshersteller kann lediglich auf der Grundlage einer in diesem Dokument enthaltenen Erklärung haftbar gemacht werden, die irreführend, unrichtig oder nicht mit den einschlägigen Teilen des Prospekts vereinbar ist.

Der Teilfonds kann andere Arten von Anteilen halten. Weitere Informationen über diese Anteile finden Sie im Verkaufsprospekt oder auf der Website www.carmignac.com.

Die Anteile dieses Teilfonds wurden nicht gemäß dem US Securities Act von 1933 registriert. Sie dürfen weder direkt noch indirekt einer US-Person gemäß der Definition der US-amerikanischen Verordnung „US Regulation S“ angeboten oder verkauft werden und auch nicht direkt oder indirekt im Namen einer US-Person angeboten oder verkauft werden.

Wenn dieses Produkt als fondsgebundene Unterstützung für einen Lebensversicherungs- oder Kapitalisierungsvertrag verwendet wird, werden die zusätzlichen Informationen zu diesem Vertrag, wie der Schadensfall und was bei Ausfall des Versicherungsunternehmens geschieht, sind im Basisinformationsblatt dieses Vertrages dargestellt, das von Ihrem Versicherer oder Makler oder einem anderen Versicherungsvermittler gemäß seiner gesetzlichen Verpflichtung zur Verfügung gestellt werden muss.

Der Verkaufsprospekt des Fonds, die Satzung, das Basisinformationsblatt sowie die Jahres- und Halbjahresberichte des/der Fonds können beim Vertreter in der Schweiz kostenlos angefordert werden: CACEIS (Switzerland) SA, Route de Signy 35, CH-1260 Nyon. Zahlstelle in der Schweiz ist CACEIS Bank, Montrouge, Nyon Branch/Schweiz, Route de Signy 35, CH-1260 Nyon.