

W e s e n t l i c h e A n l e g e r i n f o r m a t i o n e n

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 F CHF Acc Hdg (ISIN: LU0992625086)

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. Bei einem aktiv verwalteten OGAW liegt die Zusammensetzung des Portfolios im Ermessen des Anlageverwalters, vorbehaltlich der festgelegten Anlageziele und Anlagepolitik. Das Anlageuniversum des Teilfonds ist zumindest teilweise aus dem Indikator abgeleitet. 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. Der Referenzindikator ist der Index Euro MTS 1-3 Jahre. Dieser Index bildet die Wertentwicklung des Marktes für auf Euro lautende Staatsanleihen mit wieder angelegten Kupons und einer Laufzeit von ein bis drei Jahren ab. Er umfasst die Kurse von über 250 Marktteilnehmern. Zu diesen Wertpapieren gehören Staatsanleihen von Österreich, Belgien, den Niederlanden, Finnland, Frankreich, Deutschland, Griechenland, Irland, Italien, Portugal und Spanien sowie quasi-staatliche Anleihen.
- Das Portfolio besteht hauptsächlich aus Anleihen, Forderungspapieren und Geldmarktinstrumenten, die überwiegend auf Euro laufen, 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.

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.
- Der Anteil ist „gehedgt“, d.h. gegen das Währungsrisiko abgesichert.
- 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.
- Dies ist ein thesaurierender Anteil.

Risiko- und Ertragsprofil

Niedrigeres Risiko

Potenziell niedrigerer Ertrag

Höheres Risiko

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 ist aufgrund seines Engagements im Zins- und Kreditrisiko in die Kategorie 2 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

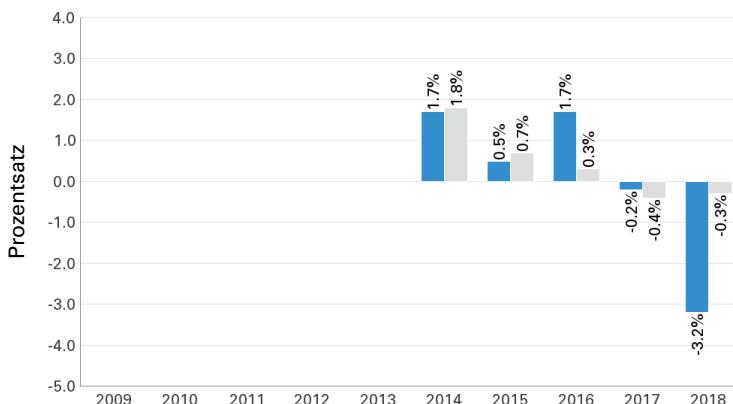
Die gezahlten Gebühren werden zur Abdeckung der Kosten für den Betrieb des Teifonds verwendet, einschließlich der Kosten für die Vermarktung und den Vertrieb von Anteilen. Diese Gebühren beschränken das potenzielle Anlagewachstum.

Einmalige Kosten vor / nach der Anlage:	
Ausgabeaufschläge	0.00%
Rücknahmeabschläge	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	0.55%
Kosten, die der Fonds unter bestimmten Umständen zu tragen hat:	
An die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühren	

Die **laufenden Kosten** basieren auf den Ausgaben des vergangenen Geschäftsjahrs, das am 31. Dezember 2018 endete. Sie können von Jahr zu Jahr schwanken und enthalten nicht die Performancegebühren oder Transaktionskosten (ausgenommen Ausgabeauf-/Rücknahmeabschläge, die der Teifonds beim An- oder Verkauf von Anteilen anderer Organismen für gemeinsame Anlagen gezahlt hat).

Nähre 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.

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 2013 aufgelegt.
- Die Wertentwicklung ist in CHF angegeben.
- Die Anlagepolitik des Teifonds ist nicht an eine Benchmark gebunden, der genannte Index ist ein Referenzindikator.

■ Performance des Teifonds
■ Wertentwicklung des Referenzindikators: Euro MTS 1-3 Year

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 Teifonds steuerpflichtig sind. Wir raten Ihnen, diesbezüglich weitere Informationen beim Promoter des Teifonds 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 Teifondsprospekts vereinbar ist.
- Diese Wesentlichen Anlegerinformationen beschreiben einen Anteil eines Teifonds von Carmignac Portfolio. Carmignac Portfolio enthält noch weitere Teifonds. Weitere Informationen über diese Teifonds finden Sie im Verkaufsprospekt von Carmignac Portfolio oder auf der Website www.carmignac.com.
- Jeder Teifonds 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 Teifonds in Anteile eines anderen Teifonds von Carmignac Portfolio gemäß den im Verkaufsprospekt beschriebenen Bedingungen umtauschen.
- Die Anteile dieses Teifonds 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.