

# BASISINFORMATIONSBLETT

## ZWECK

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

## PRODUKT

**Name des Produkts:** Carmignac Portfolio Absolute Return Europe

**Name des Herstellers:** Carmignac Gestion Luxembourg, 7 Rue de la Chapelle, 1325 Luxembourg.

**Anteilsklasse:** F EUR Acc

**ISIN:** LU2923680388

**Website des Herstellers:** [www.carmignac.com](http://www.carmignac.com)

Weitere Informationen erhalten Sie unter der Telefonnummer (+352) 46 70 60 1.

**Beschreibung:** Carmignac Portfolio Absolute Return Europe 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 der Aufsichtsbehörde des Initiators:** Carmignac Gestion Luxembourg ist eine von der CSSF zugelassene OGAW-Verwaltungsgesellschaft.

**Hergestellt der:** 10/02/2026

## UM WELCHE ART VON PRODUKT HANDELT ES SICH?

### ART

Carmignac Portfolio Absolute Return Europe 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.

### LAUFZEIT

Die SICAV wurde am 30/06/1999 für unbestimmte Zeit gegründet. Der Teilfonds wurde am 29/11/2024 aufgelegt.

### ZIELE

Der Teilfonds strebt eine positive Nettoperformance über den empfohlenen Anlagehorizont von drei Jahren an. Der Teilfonds hat keinen Referenzindikator. Der Teilfonds verfolgt eine Long/Short-Strategie, die sich auf Fundamentaldaten konzentriert und darauf abzielt, ein Portfolio aus Long- und Short-Positionen in für eine Anlage des Nettofondsvermögens zugelassenen Finanzinstrumenten aufzubauen. Mindestens 51% des Nettovermögens des Fonds werden in Aktien angelegt. Bis zu 25% des Nettovermögens des Teilfonds können in Aktien von Emittenten angelegt werden, die außerhalb des Europäischen Wirtschaftsraums, des Vereinigten Königreichs und der Schweiz ansässig sind. Der Fonds kann Short-Positionen auf Basiswerte eingehen, die für den Fonds zugelassen sind, um Relative-Value-Strategien zu verfolgen, die darauf abzielen, vom relativen Wert zwischen verschiedenen Instrumenten zu profitieren. Das daraus resultierende Nettoaktienexposure des Fonds kann zwischen -20% und +50% des Nettofondsvermögens betragen. Bis zu 49% des Nettovermögens des Teilfonds können in Geldmarktinstrumenten, umlauffähigen Schuldtiteln und fest- und/oder variabel verzinslichen, besicherten Schuldtiteln (einschließlich gedeckter Anleihen) angelegt werden, die an die Inflation der Eurozone oder internationaler Märkte, einschließlich Schwellenländer, gebunden sein können. Bis zu 25% des Nettovermögens des Fonds sind über den Kauf von Wertpapieren, die auf andere Währungen als die des Europäischen Wirtschaftsraums lauten, einem

Währungsrisiko ausgesetzt. Zu den Derivaten, die vom Portfoliomanager eingesetzt werden können, zählen Optionen (Vanilla, Barrier, binär), Futures, Forwards, Devisentermingeschäfte, Swaps (darunter Performance-Swaps) und CFDs (Contracts for Difference), denen ein oder mehrere Risiken/Basiswerte zugrunde liegen, in die der Portfoliomanager investieren darf. Die Höhe der Anlagen in Derivate enthaltenden Titeln, ausgenommen „Contingent Convertible“-Anleihen und Callable/Puttable Bonds, darf in keinem Fall 10% des Nettovermögens übersteigen. Der Portfoliomanager kann bis zu 10% des Nettovermögens in Contingent Convertible Bonds („CoCo-Anleihen“) anlegen.

### KLEINANLEGER-ZIELGRUPPE

Aufgrund des Aktienmarktengagements eignet sich dieser Fonds für Anleger, die nicht beabsichtigen, ihr Geld innerhalb von 3 Jahr(en) zurückzuziehen, und deren Ziel es ist, ihre Anlage ohne Kapitalgarantie zu vermehren.

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.

### ANDERE INFORMATIONEN

Dies ist ein thesaurierender Anteil.

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 15:00 CET gesammelt und am darauf folgenden Geschäftstag unter Zugrundelegung des NIW vom Vortag ausgeführt.

Die Verwahrstelle des Teilfonds ist BNP Paribas, Luxembourg branch.

Der Verkaufsprospekt des Fonds, das aktuelle Basisinformationsblatt sowie der letzte Jahresbericht sind auf der Website [www.carmignac.com](http://www.carmignac.com).

## 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 auszubezahlen.

Zu den Risiken, die der Indikator nicht ausreichend berücksichtigt, gehören:

- Gegenparteiisiko: Der Teilfonds kann Verluste erleiden, wenn eine Gegenpartei zahlungsunfähig wird und ihren vertraglichen Verpflichtungen nicht nachkommen kann, insbesondere bei außerbörslich gehandelten derivativen Finanzinstrumente.
- Liquiditätsrisiko: Die Märkte, an denen der Teilfonds beteiligt ist, können einer vorübergehenden Illiquidität ausgesetzt sein. Diese Marktverzerrungen könnten sich auf die Preisbedingungen auswirken, unter denen der Teilfonds veranlasst werden kann, seine Positionen zu liquidieren, zu eröffnen oder zu ändern.

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

Niedrigeres Risiko

Höheres Risiko



Die empfohlene Haltedauer beträgt 3 Jahre.

Wenn der Produkts 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 Kleinanleger 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.

Der Gesamtrisikoindikator gibt an, wie hoch die Wahrscheinlichkeit ist, dass das Produkt aufgrund von Marktschwankungen oder weil wir keine Zahlungen an Sie leisten können, Geld verlieren wird. Die Risikoklasse 3 von 7 ist eine mittelniedrigen Risikoklasse.

## PERFORMANCE-SZENARIOEN

Das dargestellte pessimistische, mittlere und optimistische Szenario veranschaulichen die schlechteste, durchschnittliche und beste Wertentwicklung des Produkts in den letzten 10 Jahren. Die Märkte könnten sich künftig völlig anders entwickeln.

Das Stressszenario zeigt, was Sie im Fall extremer Marktbedingungen zurückerhalten könnten und berücksichtigt nicht den Fall, dass wir womöglich nicht in der Lage sind, die Auszahlung vorzunehmen.

<b>Empfohlene Haltedauer:</b>	<b>3 Jahre</b>		
<b>Anlagebeispiel:</b>	<b>10 000 €</b>		
	<b>Wenn sie nach 1 Jahr aussteigen</b>	<b>Wenn sie nach 3 Jahre aussteigen</b>	
Szenarien	Szenarien		
<b>Minimum</b>	Es gibt keine garantierte Mindestrendite. Sie könnten Ihre Anlage ganz oder teilweise verlieren.		
<b>Stressszenario</b>	<b>Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten</b>	6 130 EUR	6 780 EUR
	<b>Jährlich Durchschnittsrendite</b>	-38,71 %	-12,17 %
<b>Pessimistisches Szenario</b>	<b>Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten</b>	9 080 EUR	9 670 EUR
	<b>Jährlich Durchschnittsrendite</b>	-9,22 %	-1,12 %
<b>Mittleres Szenario</b>	<b>Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten</b>	10 570 EUR	11 270 EUR
	<b>Jährlich Durchschnittsrendite</b>	5,66 %	4,07 %
<b>Optimistisches Szenario</b>	<b>Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten</b>	12 280 EUR	13 450 EUR
	<b>Jährlich Durchschnittsrendite</b>	22,84 %	10,38 %

Das dargestellte pessimistische, mittlere und optimistische Szenario sind Beispiele für die schlechteste, durchschnittliche und beste Wertentwicklung des Produkts in den letzten 10 Jahren. Die Märkte könnten sich künftig völlig anders entwickeln. Das Stressszenario zeigt, was Sie in extremen Marktsituationen erhalten könnten und berücksichtigt nicht den Fall, dass wir keine Zahlung an Sie leisten können. 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. 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.

- Pessimistisches Szenario: Diese Art von Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen Oktober 2021 und Oktober 2024
- Mittleres Szenario: Diese Art von Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen März 2021 und März 2024
- Optimistisches Szenario: Diese Art von Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen Februar 2016 und Februar 2019

## 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 zeigt Ihnen, wie sich sämtliche Kosten im Zeitverlauf auf Ihre Anlage auswirken werden.

## Kosten im Zeitverlauf

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

	Wenn sie nach 1 Jahr aussteigen	Wenn sie nach 3 Jahre aussteigen
Kosten insgesamt	255 EUR	910 EUR
Jährliche Auswirkungen der Kosten (*)	2,55 %	2,73 %

\* Die Renditeminderung (Reduction of Yield — RIV) zeigt, wie die Kosten Ihre Rendite pro Jahr während der Haltedauer verringern. Wenn Sie beispielsweise zum Ende der empfohlenen Haltedauer aussteigen, wird Ihre durchschnittliche Rendite pro Jahr voraussichtlich 6,80 % vor Kosten und 4,07 % nach Kosten betragen. In den Gesamtkosten sind einmalige, laufende und zusätzliche Kosten berücksichtigt.

## Zusammensetzung der Kosten

Einmalige Kosten bei Einstieg oder Ausstieg		Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen
Einstiegskosten	Wir berechnen keine Einstiegsgebühr.	0 EUR
Ausstiegskosten	Wir erheben keine Rücknahmegebühr für dieses Produkt.	0 EUR
Laufende Kosten pro Jahr		
Verwaltungsgebühren und sonstige Verwaltungs- oder Betriebskosten	1,30% des Werts Ihrer Anlage pro Jahr. Hierbei handelt es sich um eine Schätzung auf der Grundlage der tatsächlichen Kosten des letzten Jahres.	130 EUR
Transaktionskosten	1,05% 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.	105 EUR
Zusätzliche Kosten unter bestimmten Bedingungen		
Erfolgsgebühren	Die Performancegebühr wird auf Basis der absoluten Rendite des Anteils berechnet. Wenn der Anteilswert während des relevanten Zeitraums gestiegen ist, wird eine Leistungsgebühr von 20 % erhoben, vorbehaltlich einer fünfjährigen High-Water-Mark. Der tatsächliche Betrag hängt davon ab, wie gut sich Ihre Anlage entwickelt. Die vorstehende Schätzung der kumulierten Kosten enthält den Durchschnitt der letzten fünf Jahre.	20 EUR

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

Aufgrund des moderaten Exposures des Teilfonds im Aktienmarkt beträgt die empfohlene Anlagedauer über drei 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 Werktag 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 Herstellers oder der Person, die Ihnen dieses Produkt verkauft oder Sie dazu beraten hat, können Sie sich per E-Mail an [complaints@carmignac.com](mailto: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 Fondsiniciator 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](http://www.carmignac.com). Die Person, die Ihnen dieses Produkt verkauft oder Sie dazu berät, kann Ihnen weitere Kosten berechnen. Sollte dies der Fall sein, teilt diese Person Ihnen diese Kosten mit und legt dar, wie sich diese Kosten auf Ihre Anlage auswirken werden.

## SONSTIGE ZWECKDIENLICHE ANGABEN

Der Teilfonds kann andere Arten von Anteilen halten. Weitere Informationen über diese Anteile finden Sie im Verkaufsprospekt oder auf der Website [www.carmignac.com](http://www.carmignac.com). 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. Abhängig von Ihrer Steuerlage können Kapitalgewinne und Erträge aus dem Besitz von Anteilen des Fonds steuerpflichtig sind. Wir raten Ihnen, diesbezüglich weitere Informationen beim Promoter des Fonds oder bei Ihrem Steuerberater einzuholen. Der Fondsherstellers 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. Monatlicher Verlauf der Leistungsszenarien und Wertentwicklung innerhalb der vergangenen: <https://go.carmignac.com/performance-szenarien> 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.