

Änderungen an bestimmten Teilfonds von „Carmignac Portfolio“

ISIN: (siehe Liste unten)

Mitteilung an die Anteilsinhaber

Luxemburg, den 30. Dezember 2022

Sehr geehrte Anteilsinhaber,

wir danken Ihnen für das uns entgegengebrachte Vertrauen und fühlen uns geehrt, Sie zu den Anteilsinhabern von „Carmignac Portfolio“ (die „Gesellschaft“) zählen zu dürfen.

Sie erhalten diese Mitteilung, da der Verwaltungsrat der Gesellschaft (der „Verwaltungsrat“) Sie über einige von ihm beschlossenen Änderungen an bestimmten Teilfonds sowie den neuen Verkaufsprospekt der Gesellschaft vom 1. Januar 2023 informieren möchte. Als Reaktion auf neue regulatorische Anforderungen wurden die Nachhaltigkeitsziele und die Merkmale bestimmter Teilfonds im Bereich Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG) geändert. Unter anderem wurde der Mindestanteil nachhaltiger Anlagen erhöht, und die Einstufung bestimmter Artikel-9-Teilfonds geändert, sodass diese künftig als Artikel-8-Fonds gemäß der EU-Verordnung 2019/2088 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (die „SFDR“) gelten. Darüber hinaus wird eine kleine Anzahl von Anteilen nicht mehr existieren und in ähnliche Anteile desselben Teilfonds umgewandelt.

Die Definitionen aller großgeschriebenen Begriffe, die in diesem Dokument verwendet, aber nicht erläutert werden, lesen Sie bitte im Verkaufsprospekt der Gesellschaft nach.

Sollten beim Lesen dieser Mitteilung Fragen auftauchen, wenden Sie sich bitte an Ihren Anlageberater.

1

Erhöhung des Mindestanteils nachhaltiger Anlagen

Im Bemühen, sich weiter an neue regulatorische Leitlinien der Europäischen Kommission anzupassen, werden die Teilfonds **Carmignac Portfolio Climate Transition**, **Carmignac Portfolio Emergents**, **Carmignac Portfolio Grandchildren**, **Carmignac Portfolio Grande Europe**, **Carmignac Portfolio Sécurité** und **Carmignac Portfolio EM Debt** ab dem 1. Januar 2023 ihren Mindestanteil nachhaltiger Anlagen erhöhen.

Diese Erhöhung bedeutet, dass diese Teilfonds sich verpflichten, einen höheren Anteil ihres Vermögens wie folgt in nachhaltige Anlagen zu investieren:

Teilfonds	Aktueller Mindestanteil	Neuer Mindestanteil
Carmignac Portfolio Climate Transition	60%	80%
Carmignac Portfolio Emergents	50%	80%
Carmignac Portfolio Grandchildren	50%	80%
Carmignac Portfolio Grande Europe	50%	80%
Carmignac Portfolio Sécurité	0%	10%
Carmignac Portfolio EM Debt	0%	10%

Nachhaltige Anlagen werden für den Teilfonds **Climate Transition** als Positionen in Unternehmen definiert, deren Aktivitäten gemäß der EU-Taxonomieverordnung (EU) 2020/852 vollständig oder teilweise zum Klimaschutz und zur Anpassung an den Klimawandel beitragen oder an der effizienteren Gewinnung von Rohstoffen beteiligt sind.

Nachhaltige Anlagen werden für die Teilfonds **Carmignac Portfolio Emergents**, **Carmignac Portfolio Grandchildren** und **Carmignac Portfolio Grande Europe** als Positionen in Unternehmen definiert, die mehr als 50% ihres Umsatzes aus Waren und Dienstleistungen im Zusammenhang mit Geschäftstätigkeiten erzielen, oder die mindestens 50% ihrer Investitionen in Geschäftsaktivitäten investieren, die auf eines von neun der insgesamt 17 nachhaltigen Entwicklungsziele der Vereinten Nationen („SDGs“) ausgerichtet sind, die für die nachhaltigen Ziele des Teilfonds als relevant eingestuft wurden: (1) Keine Armut, (2) Kein Hunger, (3) Gesundheit und Wohlergehen, (4) Hochwertige Bildung, (6) Sauberes Wasser, (7) Bezahlbare und saubere Energie, (9) Industrie, Innovation und Infrastruktur, (11) Nachhaltige Städte und Gemeinden, (12) Nachhaltiger Konsum und nachhaltige Produktion.

Für den Teilfonds **Carmignac Portfolio Sécurité** wird ein Mindestanteil nachhaltiger Anlagen von 10% bestimmt. Die nachhaltigen Anlagen werden wie folgt definiert:

- 1) Anlagen in Anleihen mit „zweckgebundener Erlösverwendung“ (d. h. Anleihen zur Finanzierung von Projekten mit einem bestimmten ökologischen und/oder sozialen Nutzen), wie z. B. grüne, soziale oder nachhaltige Anleihen von Unternehmen und staatlichen bzw. quasi-staatlichen Emittenten, sowie Anlagen in nachhaltigkeitsgebundenen Anleihen oder
- 2) Anlagen in Unternehmensanleihen, die mehr als 50% ihres Umsatzes mit Waren und Dienstleistungen im Zusammenhang mit Geschäftstätigkeiten erzielen, oder die mindestens 50% ihrer Investitionen in Geschäftsaktivitäten investieren, die positiv auf eines der folgenden neun von insgesamt 17 nachhaltigen Entwicklungszielen der Vereinten Nationen („Nachhaltigkeitsziele“) ausgerichtet sind, die für diesen Teilfonds ausgewählt wurden: (1) Keine Armut, (2) Kein Hunger, (3) Gesundheit und Wohlergehen, (4) Hochwertige Bildung, (6) Sauberes Wasser, (7) Bezahlbare und saubere Energie, (9) Industrie, Innovation und Infrastruktur, (11) Nachhaltige Städte und Gemeinden, (12) Nachhaltiger Konsum und nachhaltige Produktion.

Der Teilfonds **Carmignac Portfolio EM Debt** behält seine aktuelle Vermögensallokation und sein nachhaltiges Rahmenwerk bei und wird mit einem neuen Mindestanteil von 10% an nachhaltigen Anlagen angereichert. Nachhaltige Anlagen für diesen Teilfonds sind wie folgt definiert:

- 1) Anlagen in Anleihen staatlicher und quasi-staatlicher Emittenten aus Schwellenländern, die solide oder sich verbessernde ESG-bezogene Merkmale im obersten Quartil der Nachhaltigkeitswertung (derzeit über 3,4/5) gemäß unserem internen ESG-Bewertungssystem aufweisen, oder
- 2) Anlagen in Anleihen mit „zweckgebundener Erlösverwendung“ (d. h. Anleihen zur Finanzierung von Projekten mit einem bestimmten ökologischen und/oder sozialen Nutzen), wie z. B. grüne, soziale oder nachhaltige Anleihen von Unternehmen und staatlichen bzw. quasi-staatlichen Emittenten, sowie Anlagen in nachhaltigkeitsgebundenen Anleihen.

Die Anlagestrategien der Teilfonds bleiben abgesehen von dieser neuen Verpflichtung unverändert. Die Anlageziele, das Risikoprofil, der Anlageverwalter, die Referenzindikatoren und die Gebühren bleiben ebenfalls unverändert.

Weitere Informationen darüber, wie der sozial verantwortliche Investmentansatz für jeden der oben genannten Teilfonds konkret umgesetzt wird, finden Sie in den neuen RTS-Anhängen des neuen Verkaufsprospekts vom 1. Januar 2023. Weitere Einzelheiten sind überdies auf dem Website www.carmignac.com zu finden.

Die Änderungen treten am 1. Januar 2023 in Kraft.

Anteilsinhaber, die diese Änderung nicht akzeptieren, können ihre Anteile innerhalb von dreißig (30) Tagen ab der Veröffentlichung der vorliegenden Mitteilung gebührenfrei zurückgeben.

2

Anhebung des CO₂-Emissionsziels

Um unsere kohlenstoffarmen Portfolios weiter an den Klimazielen auszurichten, werden, ab dem 1. Januar 2023, die Ziele zur Verringerung der CO₂-Emissionen für die Teilfonds **Carmignac Portfolio Emergents**, **Carmignac Portfolio Family Governed**, **Carmignac Portfolio Grandchildren** und **Carmignac Portfolio Grande Europe** gegenüber dem Referenzindex wie folgt erhöht:¹.

Teilfonds	Aktuelles CO ₂ -Emissionsziel	Neues CO ₂ -Emissionsziel
Carmignac Portfolio Emergents	30% niedriger	50% niedriger
Carmignac Portfolio Family Governed		
Carmignac Portfolio Grandchildren		
Carmignac Portfolio Grande Europe		

Die Unterschiede in den Ergebnissen der relativen CO₂-Emissionen (zwischen den Teilfonds und ihrem Referenzindikator) werden jährlich im Jahresbericht der Gesellschaft veröffentlicht. Nähere Einzelheiten finden Sie im Anhang zum Verkaufsprospekt und unter Klimapolitik auf der Website von Carmignac zum verantwortlichen Investieren.

Die Anlagestrategien der Teilfonds bleiben abgesehen von dieser neuen Verpflichtung unverändert. Die Anlageziele, das Risikoprofil, der Anlageverwalter, die Referenzindikatoren und die Gebühren bleiben ebenfalls unverändert.

Weitere Informationen darüber, wie der sozial verantwortliche Investmentansatz für jeden der oben genannten Teilfonds konkret umgesetzt wird, finden Sie in den neuen RTS-Abschnitten des neuen Verkaufsprospekts vom 1. Januar 2023. Weitere Einzelheiten sind überdies auf den folgenden Websites zu finden: www.carmignac.com und https://www.carmignac.de/de_DE/responsible-investment/die-fonds-4676 („Website von Carmignac zum verantwortlichen Investieren“).

Die Änderungen treten am 1. Januar 2023 in Kraft.

3

Einstufung gemäß SFDR

Angesichts aktualisierter regulatorischer Leitlinien, insbesondere der Fragen und Antworten der Europäischen Kommission, die weitere Klarheit schaffen und darauf hinweisen, dass ein „Artikel-9-Fonds“ sein Vermögen in nachhaltige Anlagen investieren sollte, werden, ab dem 1. Januar 2023 die Teilfonds **Carmignac Portfolio Family Governed**, **Carmignac Portfolio Investissement** und **Carmignac Portfolio EM Debt** als „Artikel-8-Fonds“ gemäß der EU-Verordnung 2019/2088 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (die „SFDR“) neu eingestuft. Bisher wurden diese drei Teilfonds als „Artikel-9-Fonds“ klassifiziert.

Obwohl es in der Verordnung keinen genauen Schwellenwert gibt, sind wir der Ansicht, dass es seit der Veröffentlichung der Fragen und Antworten der Europäischen Kommission branchenweit allgemein anerkannt ist, dass Investitionen nur in nachhaltige Investitionen für "Artikel-9-Fonds" getätigt werden dürfen. Die oben genannten Teilfonds werden als „Artikel-8-Fonds“ klassifiziert, da sie diese neuen regulatorischen Leitlinien nicht erfüllen.

¹ gemessen an der Kohlenstoffintensität (Tonnen CO₂ pro Mio. USD Umsatz, aggregiert auf Portfolioebene, Scope 1 und 2 GHG-Protokoll) der Anlagen des Teilfonds

Die Teilfonds **Carmignac Portfolio Family Governed** und **Carmignac Portfolio Investissement** halten an ihrem aktuellen Schwellenwert und der Verpflichtung fest, mindestens 50% ihres Vermögens in nachhaltige Anlagen zu investieren.

Der Teilfonds **Carmignac Portfolio EM Debt** behält seine derzeitige Vermögensallokation und sein nachhaltiges Rahmenwerk bei, wobei mindestens 60 % seines Nettovermögens in nachhaltige Wertpapiere investiert werden, die bestimmte Nachhaltigkeitsbewertungen (basierend auf unserem firmeneigenen Bewertungssystem) erfüllen. Darüber hinaus wird dieser Teilfonds, wie in Abschnitt 1 oben beschrieben, mit einem neuen Minimum von 10 % nachhaltiger Anlagen angereichert.

Die Änderungen der SFDR-Einstufung haben keine wesentlichen Auswirkungen für die Anleger, da die bisherige Art der Verwaltung der Teilfonds weitgehend beibehalten wird. Ferner bleiben die Anlageziele, die Anlagestrategien, die Risikoprofile, der Anlageverwalter, die Referenzindikatoren und die Gebühren unverändert.

Weitere Informationen darüber, wie der sozial verantwortliche Investmentansatz für jeden der oben genannten Teilfonds konkret umgesetzt wird, finden Sie in den neuen RTS-Anhängen des neuen Verkaufsprospekts vom 1. Januar 2023. Weitere Einzelheiten sind überdies auf dem Website www.carmignac.com zu finden.

Die Änderungen treten am 1. Januar 2023 in Kraft.

Anteilhaber, die diese Änderung nicht akzeptieren, können ihre Anteile innerhalb von dreißig (30) Tagen ab der Veröffentlichung der vorliegenden Mitteilung gebührenfrei zurückgeben.

4

Umtausch bestimmter Anteilsklassen

Die folgenden Anteilsklassen werden aufgelöst und die Anlagen in diesen Anteilen werden anschließend in entsprechende andere Anteile des jeweiligen Teilfonds umgetauscht, da der aktuelle Umfang der Vermögenswerte nicht für eine effiziente Verwaltung ausreicht.

Die Anlagestrategie und -gebühren bleiben hiervon unberührt.

Anleger sollten beachten, dass die Referenzwährung oder Währungsabsicherung der umzutauschenden Anteile von der Referenzwährung oder Währungsabsicherung der zu erhaltenden Anteile abweichen kann. Infolgedessen können die neuen Anteile für den Anleger mit anderen Währungsrisiken verbunden sein. Die Häufigkeit der Dividendenzahlung (gilt nur für ausschüttende Anteile) ändert sich von monatlich in jährlich.

Die folgenden Anteilsklassen werden umgetauscht:

Teilfonds	Umzutauschende Anteilsklasse	Zu erhaltende Anteilsklasse	Auswirkungen für Anleger
Carmignac Portfolio Emerging Discovery	A CHF Acc Hdg (LU0807689400)	A EUR Acc (LU0336083810)	Anlage in EUR statt in CHF (abgesichert in EUR)
Carmignac Portfolio Emerging Discovery	F CHF Acc Hdg (LU0992629823)	F EUR Acc (LU0992629740)	Anlage in EUR statt in CHF (abgesichert in EUR)
Carmignac Portfolio Emerging Discovery	FW USD Acc (LU1623762330)	FW EUR Acc (LU1623762256)	Anlage in EUR statt in USD (abgesichert in EUR)
Carmignac Portfolio Grande Europe	F USD Acc Hdg (LU0992629070)	F EUR Acc (LU0992628858)	Anlage in EUR statt in USD (abgesichert in EUR)
Carmignac Portfolio Investissement	F USD Acc Hdg (LU0992626217)	F EUR Acc (LU0992625839)	Anlage in EUR statt in USD (abgesichert in EUR)

Carmignac Portfolio Patrimoine	Income A USD Hdg (LU1792391838)	A EUR Ydis (LU1299305356)	Anlage in EUR statt in USD (abgesichert in EUR), jährliche statt monatliche Ausschüttung
Carmignac Portfolio Sécurité	FW GBP Acc Hdg (LU0992625169)	FW EUR Acc (LU0992624949)	Anlage in EUR statt in GBP (abgesichert in EUR)

Die Zeichnung der umzutauschenden Anteile wird ab dem 15. Januar 2023 ausgesetzt.

Die Änderung tritt am 31. Januar 2023 in Kraft.

Anteilinhaber, die diese Änderung nicht akzeptieren, können ihre Anteile innerhalb von dreißig (30) Tagen ab der Veröffentlichung der vorliegenden Mitteilung gebührenfrei zurückgeben.

Der Verkaufsprospekt vom 1. Januar 2023 wird entsprechend aktualisiert, um all diesen Änderungen Rechnung zu tragen.

Beachten Sie bitte, dass Sie den Verkaufsprospekt von 1. Januar 2023 in Kopie erhalten können. Zudem sind die geänderten wesentlichen Anlegerinformationen für die betreffenden Teilfonds kostenlos am Geschäftssitz der Gesellschaft und auf der Website www.carmignac.com erhältlich.

Sollten Sie Fragen zum Inhalt dieses Schreibens haben, wenden Sie sich bitte an Ihren Finanzberater. Wenn Sie ein Vertriebspartner von Carmignac sind und diesbezügliche Fragen seitens Ihrer Kunden haben, setzen Sie sich bitte mit Ihrem lokalen Vertreter für professionelle Anleger in Verbindung.

Mit freundlichen Grüßen

Eric Helderle
Verwaltungsratsmitglied

ISINs:

LU0164455502 ; LU0807690754 ; LU0705572823 ; LU0992629237 ; LU1623762090 ; LU0992629401 ; LU1623763221 ;
LU2427320812 ; LU2277146382 ; LU2427320903 ; LU2346238343 ; LU1623763734 ; LU1299303062 ; LU1299303229 ;
LU1792391242 ; LU1299303575 ; LU0992626563 ; LU0992626480 ; LU0992626993 ; LU1623762413 ; LU0992626720 ;
LU2420650777 ; LU2420651072 ; LU0336083810 ; LU1623762256 ; LU0992629740 ; LU1966630706 ; LU0992629070 ;
LU2004385154 ; LU1966630961 ; LU1966631001 ; LU2004385667 ; LU1966631266 ; LU2427320655 ;
LU2427320739 ; LU2420652393 ; LU2420652476 ; LU0807688931 ; LU0099161993 ; LU0807689152 ; LU0807689079 ;
LU0294249692 ; LU0992628775 ; LU0992628932 ; LU0992628858 ; LU2139905785 ; LU1623761951 ; LU0992629070 ;
LU2206982626 ; LU2212178615 ; LU2420652633 ; LU2420652807 ; LU2420652989 ; LU2154448133 ; LU1299311164 ;
LU1299311321 ; LU1299311677 ; LU1299311834 ; LU0992625839 ; LU1299305356 ; LU0992624949 ; LU0807689400 ;
LU0992629823 ; LU1623762330 ; LU0992626217 ; LU0992625169 ; LU1792391838 ;

Mitteilung gemäß § 167 Absatz 3 KAGB in Bezug auf die vorstehenden Abschnitte 1, 3 und 4.