

ESSENTIËLE-INFORMATIEDOCUMENT

DOEL

Dit document geeft u belangrijke informatie over dit beleggingsproduct. Het is geen marketingmateriaal. Deze informatie is wettelijk voorgeschreven om u te helpen de aard, de risico's, de kosten, de mogelijke winsten en verliezen van dit product te begrijpen en u te helpen het met andere producten te vergelijken.

PRODUCT

Naam van het product: Carmignac Portfolio Sécurité

Aandelenklasse: FW EUR Acc

ISIN: LU0992624949

Beschrijving: Carmignac Portfolio Sécurité is een subfonds van de SICAV Carmignac Portfolio, die onderhevig is aan het Luxemburgse recht. De SICAV voldoet aan de vereisten uit hoofde van Richtlijn 2009/65/EG en is bij de CSSF geregistreerd onder nummer 2530.

Naam van de ontwikkelaar: Carmignac Gestion Luxembourg, 7 Rue de la Chapelle, 1325 Luxemburg is een door de CSSF goedgekeurde ICBE-beheermaatschappij. Bel (+352) 46 70 60 1 voor meer informatie.

Website van de ontwikkelaar: www.carmignac.com

Datum waarop het Eid is opgesteld: 2022-12-18 00:28:10

WAT IS DIT VOOR EEN PRODUCT?

Soort: Carmignac Portfolio Sécurité is een afgezonderd subfonds van de SICAV Carmignac Portfolio, een beleggingsvennootschap met variabel kapitaal naar Luxemburgs recht die geldt als ICBE in de zin van Richtlijn 2009/65/EG.

Doelstellingen: Het subfonds streeft ernaar een hoger rendement te behalen dan de referentie-indicator. De referentie-indicator is de ICE BofA ML 1-3 Year All Euro Government Index. Deze index repliceert het rendement van in EUR luidende staatsobligaties die door lidstaten van de eurozone via publieke emissies zijn uitgegeven op de markt voor euro-obligaties of op de binnenlandse markt van de emittent. De index wordt berekend met herbelegde coupons.

De portefeuille bestaat voornamelijk uit obligaties, schuldbewijzen en geldmarktinstrumenten die veelal in euro luiden, evenals variabelrentende obligaties. Het gewogen gemiddelde van de obligatieratings moet minimaal 'investment grade' zijn. Maximaal 10% van de netto-activa mag worden belegd in obligaties zonder rating of met een rating lager dan 'investment grade' voor elke categorie van emittenten. De rentegevoeligheid van de portefeuille ligt tussen -3 en +4. Rentegevoeligheid wordt gedefinieerd als de schommeling in het vermogen van de portefeuille (in %) per renteschommeling van 100 basispunten.

Het subfonds kan maximaal 20% van zijn activa in deposito's bij dezelfde kredietinstelling beleggen. Maximaal 8% van de netto-activa kan in voorwaardelijk converteerbare obligaties ("CoCo's") worden belegd. CoCo's zijn gereguleerde, achtergestelde schuldinstrumenten die op zich complex, maar wel homogeen van structuur zijn. Raadpleeg het prospectus voor nadere informatie. Het subfonds kan maximaal 10% van de netto-activa in rechten van deelneming of aandelen van Franse en/of buitenlandse ICB's en/of niet-ICB's beleggen.

Dit subfonds is een actief beheerde ICBE. De beleggingsbeheerder heeft de vrijheid om de portefeuille naar eigen goeddunken samen te stellen, maar hij blijft daarbij wel aan de genoemde beleggingsdoelstellingen en het vastgelegde beleid gebonden. Het beleggingsuniversum van het subfonds is ten minste gedeeltelijk van de referentie-indicator afgeleid. De beleggingsstrategie van het subfonds is niet afhankelijk van de Referentie-indicator; de posities en wegingen van het subfonds kunnen dan ook aanzienlijk afwijken van de

samenstelling van de Referentie-indicator. Er zijn geen grenzen aan de mate van zulke afwijkingen gesteld.

Looptijd: De SICAV is op 30/06/1999 geïntroduceerd voor onbepaalde tijd. Het subfonds is geïntroduceerd op 15/11/2013.

Retailbeleggersdoelgroep: Dit subfonds richt zich tot beleggers, natuurlijke of rechtspersonen, die hun beleggingen wensen te spreiden en tevens voordeel wensen te halen uit gunstige gelegenheden op de markten door reactief beheer van de activa over een aanbevolen periode van bezit van 2 jaar, vanwege de blootstelling van het subfonds aan de obligatiemarkt en de middelgrote gevoeligheid voor renteschommelingen.

Het bedrag dat redelijkerwijs in het subfonds belegd kan worden, varieert al naargelang de individuele situatie van elke belegger. Beleggers die willen vaststellen hoe hoog dit bedrag is, moeten ook hun persoonlijke omstandigheden, hun familiesituatie, hun persoonlijke vermogen, hun huidige en toekomstige behoeften en hun bereidheid om risico's te aanvaarden of juist terughoudend te beleggen meewegen.

Beleggingen kunnen iedere werkdag op aanvraag worden teruggekocht. Inschrijvings-, terugkoop- of conversieverzoeken worden op iedere dag waarop de NIW wordt berekend en gepubliceerd, gecentraliseerd vóór 15.00 uur en op de daaropvolgende werkdag uitgevoerd op basis van de NIW van de voorgaande dag.

De Depositaris van het subfonds is BNP Paribas Securities Services, Luxemburgs filiaal.

Dit is een kapitalisatieaandeel.

Het prospectus van het fonds, de recentste versie van het essentiële-informatiedocument en het recentste jaarverslag kunnen worden verkregen op www.carmignac.com, bij de ontwikkelaar en op www.fundinfo.com. De gegevens over de in de afgelopen tien jaar behaalde resultaten, voor zover die gegevens beschikbaar zijn, en de maandelijks gepubliceerde berekeningen van de prestatiescenario's kunnen worden verkregen op www.carmignac.com.

WAT ZIJN DE RISICO'S EN WAT KAN IK ERVOOR TERUGKRIJGEN?

Risico-indicator: de samenvattende risico-indicator is een richtsnoer voor het risiconiveau van dit product ten opzichte van andere producten. De indicator laat zien hoe groot de kans is dat beleggers verliezen op het product wegens marktontwikkelingen of doordat er geen geld voor betaling is.

De volgende risico's waaraan het subfonds kan zijn blootgesteld, komen onvoldoende tot uiting in de indicator, maar kunnen wel een daling van de netto-inventariswaarde veroorzaken:

- Tegenpartijrisico: het subfonds kan verlies lijden als een tegenpartij zijn contractuele betalingsverplichtingen niet kan nakomen; dat geldt vooral voor OTC-derivaten.
- Liquideitsrisico: de markten waarop het subfonds actief is kunnen met tijdelijke perioden van illiquiditeit kampen. Dergelijke marktstoringen kunnen van invloed zijn op de prijs waartegen het subfonds soms posities moet vereffenen, innemen of wijzigen.

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

Laag risico Hoog risico

De aanbevolen periode van bezit bedraagt 2 jaar.



Indien het subfonds in een andere valuta luidt dan de wettelijke munteenheid van de lidstaat waar dit priip wordt aangeboden, kan het rendement dat de retailbelegger ontvangt in de munteenheid van de lidstaat waar het priip wordt aangeboden, veranderen als gevolg van wisselkoersschommelingen.

Omdat dit product niet is beschermd tegen toekomstige marktprestaties, kunt u uw belegging geheel of gedeeltelijk verliezen.

We hebben dit product ingedeeld in klasse 2 uit 7; dat is een lage risicoklasse. Dat betekent dat de potentiële verliezen op toekomstige prestaties worden geschat als laag, en dat de kans dat het subfonds u niet kan betalen wegens een slechte markt heel klein is.

PRESTATIES SCENARIO'S

De weergegeven bedragen zijn inclusief alle kosten van het product zelf, maar mogelijk niet inclusief alle kosten die u betaalt aan uw adviseur of distributeur. In de bedragen is geen rekening gehouden met uw persoonlijke fiscale situatie, die eveneens van invloed kan zijn op hoeveel u terugkrijgt.

Wat u bij dit product ontvangt, hangt af van de toekomstige marktprestaties. De marktontwikkelingen in de toekomst zijn onzeker en kunnen niet nauwkeurig worden voorspeld.

Het ongunstige, het gematigde en het gunstige scenario zijn illustraties aan de hand van de slechtste, de gemiddelde en de beste prestaties van het product over de afgelopen tien jaar. De markten kunnen zich in de toekomst heel anders ontwikkelen.

Aanbevolen periode van bezit:

2 jaar

Voorbeeld belegging:

10000 EUR

		Als u uitstapt na 1 jaar	Als u uitstapt na 2 jaar
Scenario's			
Minimaal	Er is geen minimaal gegarandeerd rendement als u uitstapt vóór 2 jaar. U kunt uw belegging geheel of gedeeltelijk verliezen.		
Stress	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	9250 EUR	9310 EUR
	Gemiddeld rendement per jaar	-7.50%	-6.89%
Ongunstig	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	9250 EUR	9310 EUR
	Gemiddeld rendement per jaar	-7.50%	-6.89%
Gematigd	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	10140 EUR	10140 EUR
	Gemiddeld rendement per jaar	1.40%	1.44%
Gunstig	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	10720 EUR	10320 EUR
	Gemiddeld rendement per jaar	7.20%	3.25%
In de loop van de tijd belegd bedrag		10000 EUR	

Deze tabel laat zien hoeveel geld u zou kunnen terugkrijgen in de komende 2 jaar, in verschillende scenario's, als u EUR 10 000,00 per jaar inlegt.

De weergegeven scenario's illustreren het mogelijke rendement op uw belegging. U kunt ze vergelijken met de scenario's van andere producten.

De weergegeven scenario's zijn een schatting van de toekomstige prestatie op basis van gegevens uit het verleden en geven geen exacte indicatie. Wat u ontvangt, hangt af van hoe de markt presteert en hoe lang u de belegging/het product aanhoudt.

Het stressscenario toont wat u zou kunnen terug krijgen in extreme marktomstandigheden, en houdt geen rekening met de situatie waarin wij u niet kunnen betalen.

U verliest maximaal uw volledige inleg.

- Het ongunstige scenario deed zich voor bij een belegging tussen 2021 en 2022.
- Het gematigde scenario deed zich voor bij een belegging tussen 2015 en 2017.
- Het gunstige scenario deed zich voor bij een belegging tussen 2013 en 2015.

WAT GEBEURT ER ALS CARMIGNAC GESTION LUXEMBOURG NIET KAN UITBETALEN?

In uw belang worden de activa van het subfonds in bewaring genomen door een afzonderlijke onderneming, een depositaris, zodat het subfonds u ook kan blijven uitbetalen als de ontwikkelaar niet meer aan zijn betalingsverplichtingen kan voldoen. Indien het subfonds wordt opgeheven of vereffend, worden alle activa geliquideerd en ontvangt u een proportioneel deel van de eventuele opbrengsten, maar is het ook mogelijk dat u uw inleg geheel of gedeeltelijk verliest. Er bestaat geen compensatie- of garantiestelsel waarmee deze verliezen volledig of gedeeltelijk kunnen worden goedge maakt.

WAT ZIJN DE KOSTEN?

De persoon die u dit product verkoopt of die u adviseert over dit product, brengt u mogelijk andere kosten in rekening. In dat geval geeft die persoon u informatie over die kosten en welk effect ze op uw belegging zullen hebben.

De bedragen die hier zijn weergegeven, zijn de cumulatieve kosten van het product zelf voor drie verschillende perioden van bezit. Potentiële sancties wegens vroegtijdige uitstap zijn inbegrepen. De bedragen zijn gebaseerd op de veronderstelling dat u EUR 10 000,00 belegt. De getallen zijn schattingen en kunnen in de toekomst veranderen.

De verlaging van de opbrengst laat zien welk effect de totale door u te betalen kosten hebben op uw mogelijke beleggingsrendement. De totale kosten omvatten eenmalige, vaste en incidentele kosten.

Kosten in de loop van de tijd

	Als u uitstapt na 1 jaar	Als u uitstapt na 2 jaar
Totale kosten	189 EUR	286 EUR
Effect van de kosten per jaar (*)	1.9%	1.4% per jaar

Onderstaande tabel geeft het volgende weer:

- Het effect dat de verschillende soorten kosten elk jaar hebben op uw mogelijke beleggingsrendement aan het eind van de aanbevolen periode van bezit.
- Wat de verschillende kostencategorieën betekenen.

Samenstelling van de kosten

Eenmalige kosten bij in- of uitstap		Als u uitstapt na één jaar
Instapkosten	1,0% van het bedrag dat u betaalt wanneer u in deze belegging instapt. Dit is het hoogste bedrag dat u in rekening zal worden gebracht. De persoon die u het product verkoopt, informeert u over de daadwerkelijke kosten.	Maximaal 100 EUR
Uitstapkosten	Wij brengen voor dit product geen uitstapkosten in rekening, maar de persoon die u het product verkoopt, doet dat misschien wel.	0 EUR
Lopende kosten die elk jaar in rekening worden gebracht		
Beheerskosten en andere administratie - of exploitatiekosten	Het effect van de kosten die we jaarlijks in rekening brengen voor het beheer van uw beleggingen en andere administratiekosten. Dit is een schatting op basis van de feitelijke kosten over het afgelopen jaar.	62 EUR
Transactiekosten	Het effect van de kosten die we maken bij het aan- en verkopen van onderliggende waarden ten behoeve van het product.	27 EUR
Incidentele kosten die onder bepaalde voorwaarden in rekening worden gebracht		
Prestatievergoedingen	Er is geen prestatievergoeding voor dit product.	0 EUR

HOE LANG MOET IK HET HOUDEN EN KAN IK ER EERDER GELD UIT HALEN?

Aangezien het subfonds blootgesteld is aan de obligatiemarkt en gematigd gevoelig is voor renteschommelingen, bedraagt de aanbevolen periode van bezit meer dan twee jaar.

Beleggers moeten bereid zijn hun belegging ten minste 2 jaar aan te houden. Beleggers kunnen hun belegging tijdens deze periode op ieder moment kosteloos later terugkopen, of hun belegging langer aanhouden.

Terugkoopverzoeken kunnen elke dag ingediend worden. In uitzonderlijke omstandigheden kan uw recht om een terugkoopverzoek voor uw belegging in te dienen, worden opgeschort.

HOE KAN IK EEN KLACHT INDIENEN?

Mocht u klachten hebben over het product, het gedrag van de ontwikkelaar of de persoon die u dit product heeft verkocht of die u hierover heeft geadviseerd, kunt u contact opnemen met de initiator, per e-mail via complaints@carminac.com, per brief naar 7, Rue de la Chapelle, 1325 Luxemburg, Groothertogdom Luxemburg, of per telefoon via (+352) 46 70 60 1.

Ongeacht welke contactmogelijkheid u kiest, is het belangrijk dat u uw contactgegevens (naam, adres, telefoonnummer en e-mailadres) duidelijk aangeeft en uw klacht kort omschrijft. Meer informatie vindt u op onze website www.carminac.com.

De persoon die u dit product verkoopt of die u adviseert over dit product, brengt u mogelijk andere kosten in rekening. In dat geval geeft die persoon u informatie over die kosten en welk effect ze op uw belegging zullen hebben.

ANDERE NUTTIGE INFORMATIE

Het prospectus, de meest recente versie van het Eid, het meest recente jaarverslag van het subfonds en informatie over de resultaten over de afgelopen tien jaar, mits deze informatie beschikbaar is, zijn kosteloos verkrijgbaar op de website van de ontwikkelaar – www.carminac.com –, rechtstreeks van de initiator of op www.fundinfo.com.

Al naar gelang uw belastingstatus kan belasting worden geheven over eventuele inkomsten die voortvloeien uit het eigendom van rechten van deelneming van het subfonds. We adviseren u hierover nadere inlichtingen in te winnen bij de verkoopagent van het Fonds of bij uw belastingadviseur.

Carminac Gestion Luxembourg kan enkel aansprakelijk worden gesteld voor beweringen in dit document die misleidend, onjuist of onverenigbaar zijn met de desbetreffende onderdelen van het prospectus.

Het subfonds kan andere soorten rechten van deelneming omvatten. Meer informatie over deze rechten van deelneming is te vinden in het prospectus of op de website www.carminac.com.

De rechten van deelneming van dit subfonds zijn niet geregistreerd in het kader van de Amerikaanse Securities Act van 1933. Ze mogen niet direct of indirect aan een "US Person", zoals gedefinieerd in de Amerikaanse Regulation S, of voor rekening van een "US Person", worden aangeboden of verkocht.