

## Essentiële Beleggersinformatie

Dit document verschaft u essentiële beleggersinformatie aangaande dit fonds. Het is geen marketingmateriaal. De verstrekte informatie is bij wet voorgeschreven en is bedoeld om u meer inzicht te geven in de aard en de risico's van beleggingen in dit fonds. Wij raden u aan deze informatie te lezen opdat u met kennis van zaken kunt beslissen of u al dan niet in dit fonds wenst te beleggen.

# Carmignac Portfolio Patrimoine

Deelnemingsrecht F EUR Acc (ISIN: LU0992627611)  
een compartiment van de SICAV Carmignac Portfolio

**Carmignac Gestion Luxembourg is de beheermaatschappij van deze ICBE.  
(Groep Carmignac)**

## Doelstellingen en beleggingsbeleid

De essentiële kenmerken van de ICBE zijn de volgende:

- Doel van het compartiment is zijn referentie-indicator te verslaan over een looptijd van meer dan 3 jaar.
- De referentie-indicator is voor 50% samengesteld uit de wereldindex MSCI AC WORLD NR (USD), berekend met herbelegde nettodividenden, en voor 50% uit de wereldindex voor obligaties Citigroup WGBI All Maturities, berekend op basis van herbelegde coupons. Hij wordt elk kwartaal geherbalanceerd en omgerekend in EUR voor de in EUR luidende en de afgedekte deelbewijzen, en in de referentievaluta voor de niet-afgedekte deelbewijzen.
- Het compartiment behoort tot de categorie "gediversifieerd". De rendementbronnen zijn:
  - Aandelen: het compartiment is voor maximaal 50% van de nettoactiva blootgesteld aan internationale aandelen (alle kapitalisaties, zonder geografische of sectorbeperkingen, met inbegrip van opkomende landen tot maximaal 25% van de nettoactiva).
  - Renteproducten: de nettoactiva van het compartiment worden voor 50 tot 100% in staats- en bedrijfsobligaties, met vaste en/of variabele rente, en in geldmarktinstrumenten belegd. De gemiddelde rating van de obligatiebeleggingen in het compartiment is ten minste 'Investment Grade'. Renteproducten van opkomende landen zullen niet meer dan 25% van de nettoactiva uitmaken.
  - Valuta's: het compartiment kan andere valuta's gebruiken dan de waarderingsvaluta van het fonds, zowel om posities in te nemen als ter afdekking.
  - Het fonds kan maximaal 10% van de nettoactiva in voorwaardelijk converteerbare obligaties (CoCo's, Contingent Convertibles) beleggen. CoCo's zijn complexe achtergestelde gereguleerde schuldinstrumenten met een heterogene structuur. Voor nadere informatie kunt u het prospectus raadplegen.
  - Een besluit om een schuldbewijs te kopen, aan te houden of te verkopen wordt niet automatisch en uitsluitend op grond van de waardering genomen, maar ook aan de hand van een interne analyse, die vooral gebaseerd is op criteria op het gebied van rentabiliteit, kredietwaardigheid, liquiditeit en looptijd.
  - De beheerder kan 'relative-value-strategieën' als rendementbron toevoegen. Dergelijke strategieën beogen te profiteren van de 'relatieve waarde' van diverse

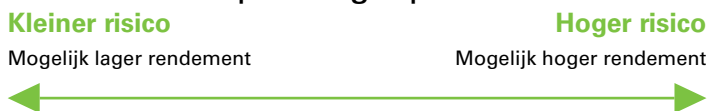
instrumenten. Het fonds kan ook short-posities via derivaten innemen.

- Dit deelnemingsrecht is een kapitalisatierecht.
- Het geografisch beleggingsuniversum van het compartiment is mondiaal, met inbegrip van opkomende landen.

### Overige informatie:

- De totale duration van de portefeuille van renteproducten en -instrumenten ligt tussen -4 en +10. De duration wordt gedefinieerd als de kapitaalfluctuatie van de portefeuille (in %) bij een wijziging van de rentevoet van 100 basispunten.
- Het compartiment maakt gebruik van vaste en voorwaardelijke financiële termijninstrumenten voor arbitrage doeleinden en/of om de portefeuille bloot te stellen aan of af te dekken tegen de volgende risico's (direct of indirect): valuta's, bedrijfsobligaties, staatsobligaties, aandelen (alle kapitalisatietypes), ETF's, dividenden, volatiliteit, variantie (voor de laatste twee categorieën geldt een maximum van in totaal 10% van de nettoactiva) en grondstoffen (voor maximaal 10% van de activa). Tot de gebruikte derivaten behoren opties (standaardopties, barriere-opties, binaire opties), termijncontracten (futures/forwards), swaps (waaronder rendementsswaps) en CFD's (contract for difference), gekoppeld aan één of meer onderliggende waarden.
- Het compartiment kan maximaal 10% van de nettoactiva in deelnemingsbewijzen of aandelen van ICB's beleggen.
- Dit compartiment is wellicht niet geschikt voor beleggers die van plan zijn hun geld binnen 3 jaar op te nemen.
- De belegger kan op elke werkdag een verzoek om terugkoop indienen. De aanvragen voor inschrijving en terugkoop worden vóór 15 uur MET/MEZT gecentraliseerd op elke dag waarop de netto-inventariswaarde (NIW) wordt berekend en bekendgemaakt, en uitgevoerd op de eerstvolgende werkdag tegen de NIW van de vorige dag.

## Risico- en opbrengstprofiel



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

Deze indicator geeft de historische jaarlijkse volatiliteit van de ICBE weer over een periode van 5 jaar. Doel is de belegger helpen begrijpen welke onzekerheden met betrekking tot verlies en winst op zijn belegging van invloed kunnen zijn.

- De ter berekening van deze indicator gebruikte historische gegevens zijn mogelijk geen betrouwbare indicatie voor het toekomstige risicoprofiel van de ICBE.
- De aan deze ICBE verbonden risicocategorie wordt niet gegarandeerd en kan in de loop van de tijd veranderen.
- Categorie 1 betekent niet in dat een belegging risicoloos is.
- Het compartiment is ingedeeld in categorie 4 vanwege zijn blootstelling aan de aandelenmarkten en aan rente-, krediet- en valutarisico's.
- De ICBE biedt geen kapitaalgarantie.

Risico's die in de indicator niet voldoende in aanmerking worden genomen, maar die kunnen leiden tot een afname van de netto-inventariswaarde van de ICBE:

- Kredietrisico: de portefeuille wordt belegd in effecten waarvan de kredietkwaliteit kan verslechteren. Het risico bestaat dus dat de emittent niet aan zijn verplichtingen kan voldoen. Indien de kredietkwaliteit van een uitgevende instelling verslechtert, kan de waarde van de obligaties van die instelling of van de aan die instelling gekoppelde derivaten dalen.
- Tegenpartijrisico: het compartiment kan verlies lijden ingeval een tegenpartij niet aan haar contractuele verplichtingen kan voldoen, met name in het kader van transacties in derivaten op onderhandse markten.
- Aan de beleggingen in dit compartiment zijn aan China en het gebruik van Stock Connect gerelateerde risico's verbonden. Systeem waarmee via een in Hongkong gevestigde entiteit die als nomineer van het compartiment optreedt in aandelen van de 'A-markt' kan worden belegd. Beleggers wordt verzocht kennis te nemen van de specifieke, aan dit systeem verbonden risico's zoals nader beschreven in het prospectus.
- Voor meer informatie over de risico's kunt u het prospectus van de ICBE raadplegen.

# Kosten

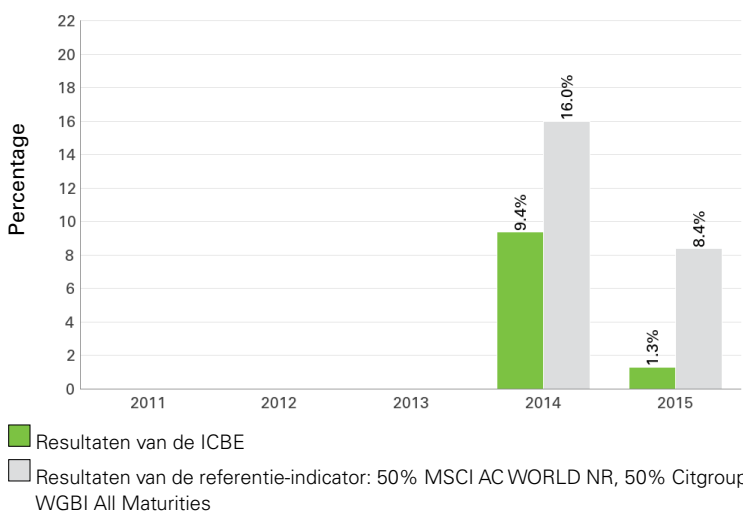
De kosten en vergoedingen die betaald worden, worden aangewend om de beheerkosten van de ICBE, met inbegrip van de marketing- en distributiekosten te dekken. Deze kosten verminderen de potentiële groei van de beleggingen.

Enmalige kosten die vóór of na uw belegging worden aangerekend	
<b>Instapvergoeding</b>	0.00%
<b>Uitstapvergoeding</b>	0.00%
Dit is het maximale bedrag dat van uw geld zou kunnen worden afgehouden voordat het belegd wordt / voordat de opbrengsten van uw belegging worden uitbetaald.	
Kosten die in de loop van één jaar aan het fonds worden onttrokken	
<b>Lopende kosten</b>	1.15%
Kosten die onder bepaalde specifieke voorwaarden aan het fonds worden onttrokken	
<b>Prestatievergoeding</b>	
10.00% van de outperformance als de performance positief is en hoger dan de performance van de referentie-indicator (50% MSCI AC WORLD NR, 50% Citigroup WGBI All Maturities) sinds het begin van het jaar. Bedrag van de prestatievergoeding dat gedurende het laatste boekjaar van de icbe in rekening is gebracht: 0.01%	

Het cijfer van de lopende kosten is gebaseerd op de uitgaven van het voorgaande jaar dat op 31 december 2015 werd afgesloten. Dit cijfer kan van jaar tot jaar variëren en omvat noch prestatievergoeding noch transactiekosten (behalve instap- en/of uitstapkosten die door de ABI zijn betaald bij de aankoop of de verkoop van deelnemingsrechten van een andere instelling voor collectief beheer).

Voor uitvoeriger informatie over kosten, vergoedingen en berekeningswijze van de prestatievergoeding verwijzen wij u naar de rubriek kosten en vergoedingen van het prospectus, dat beschikbaar is op de website: [www.carmignac.com](http://www.carmignac.com)

## In het verleden behaalde resultaten



- In het verleden behaalde resultaten vormen geen betrouwbare indicatie voor toekomstige resultaten.
- Bij de berekening van deze resultaten is rekening gehouden met de kosten en vergoedingen.
- Het deelnemingsrecht van deze ICBE is ingesteld op 2013.
- De resultaten zijn berekend in EUR.
- Tot en met 31 december 2012 werden de aandelenindexen van de referentie-indicatoren exclusief dividend berekend. Sinds 1 januari 2013 worden ze berekend met herbelegde nettodividenden en de resultaten worden gepresenteerd volgens de kettingmethode.
- Het beheer van het subfonds is niet gebonden aan een index, de aangegeven index is een referentie-index.

## Praktische informatie

- De bewaarder van deze ICBE is BNP Paribas Securities Services, Succursaal Luxembourg.
- Het prospectus van de ICBE en de laatste jaarrekeningen en periodieke verslagen zijn op schriftelijk verzoek kosteloos verkrijgbaar bij Carmignac Gestion Luxembourg, op het adres: Citylink, 7 rue de la Chapelle L-1325 Luxembourg (de documenten zijn beschikbaar in het Frans, Duits, Engels, Spaans, Italiaans en Nederlands op de website: [www.carmignac.com](http://www.carmignac.com)).
- De NIW is beschikbaar op de website [www.carmignac.com](http://www.carmignac.com).
- Afhankelijk van uw belastingstelsel kunnen de eventuele meerwaarden op en inkomsten uit uw deelnemingsrechten van de ICBE aan belasting onderworpen zijn. Wij adviseren u hierover inlichtingen in te winnen bij de verdeler van de ICBE of bij uw belastingadviseur.
- Carmignac Portfolio kan enkel aansprakelijk worden gesteld op grond van een in dit document opgenomen verklaring die misleidend, incorrect of niet in overeenstemming met de desbetreffende delen van het prospectus van de ICBE is.
- Dit document met essentiële beleggersinformatie beschrijft een compartiment van de SICAV Carmignac Portfolio. De ICBE bestaat uit meerdere compartimenten. Meer informatie over deze compartimenten is te vinden in het prospectus van de ICBE of op de website [www.carmignac.com](http://www.carmignac.com).
- Elk compartiment is een zelfstandige juridische eenheid, met zijn eigen financiering, verplichtingen, meer- en minderwaarden, NIW-berekening en kosten. In overeenstemming met de bepalingen in het prospectus, kunnen beleggers hun aandelen in een compartiment omruilen voor aandelen van een ander compartiment van de ICBE.
- De aandelen van dit compartiment zijn niet geregistreerd krachtens de Amerikaanse Securities Act van 1933. Ze kunnen niet worden aangeboden of verkocht, noch direct noch indirect, ten gunste of voor rekening van een 'US Person' volgens de definitie van de Amerikaanse regelgeving 'Regulation S'.