

# 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 Credit

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

**Anteilsklasse:** FW EUR Acc

**ISIN:** LU1623763148

**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 Credit 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 Credit 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 31/07/2017 aufgelegt.

### ZIELE

Der Teilfonds hat zum Ziel, seinen Referenzindikator auf jährlicher Basis über einen Mindestanlagezeitraum von drei Jahren zu übertreffen. Dazu setzt er eine aktive und uneingeschränkte Anlagestrategie ein, die sich auf directionale Positionen sowie in geringerem Maße auf Long/Short-Strategien auf allen internationalen Anleihemärkten stützt. Der Referenzindikator setzt sich zusammen aus 75% ICE BofA Euro Corporate index and 25% ICE BofA Euro High Yield index. Der Referenzindikator des Teilfonds wird vierteljährlich neu gewichtet. Bis zu 100% des Teilfondsvermögens können in fest- und/oder variabel verzinslichen Unternehmensanleihen, inflationsgeschützten Unternehmensanleihen sowie Geldmarktinstrumenten angelegt werden. Der Teilfonds kann bis zu 50% seines Nettovermögens in Wertpapiere mit einem Rating unterhalb von „Investment Grade“ investieren. Der Teilfonds kann außerdem zusätzlich Staatsanleihen halten. Darüber hinaus können bis zu 20% des Nettovermögens des Teilfonds in Verbriefungsinstrumenten angelegt werden. Die modifizierte Gesamtduration des Portfolios, die als die Veränderung des Portfoliokapitals (in %) bei einer Veränderung der Zinsen um 100 Basispunkte definiert wird, kann zwischen -4 und +10 schwanken. Der Manager kann Relative-Value-Strategien zur Steigerung der Performance einsetzen, wobei er sich den relativen Wert verschiedener Instrumente zunutze macht. Es können auch Short-Positionen über Derivate eingegangen werden. Der Teilfonds unterliegt keinen geografischen Beschränkungen und legt auch in Schwellenländern an. Der Teilfonds setzt Derivate zum Zweck der Absicherung oder Arbitrage oder für ein Exposure des Portfolios in folgenden Risiken (direkt oder über Indizes) ein: Kreditrisiko (bis zu 30% des Nettovermögens), Zinsrisiko, Währungsrisiko, Aktienrisiko und Dividendenrisiko. Bei den verfügbaren Derivaten handelt es sich um Optionen (gewöhnliche, Barrier- und binäre Optionen), Futures und Forwards, Swaps (darunter

Performance- und Credit Default Swaps) auf einen oder mehrere Basiswerte. Bis zu 10% des Nettovermögens des Teilfonds dürfen in Aktien angelegt werden. Bis zu 20% des Nettovermögens können in Contingent Convertible Bonds („CoCo-Anleihen“) angelegt werden. CoCo-Anleihen sind regulierte nachrangige Schuldverschreibungen, die zwar komplex, aber einheitlicher Natur sind. Nähere Informationen entnehmen Sie bitte dem Prospekt. Der Teilfonds kann bis zu 10% seines Nettovermögens in Anteile oder Aktien von Investmentfonds investieren. Der Teilfonds ist ein aktiv verwalteter OGAW. Die Zusammensetzung des Portfolios liegt im Ermessen des Anlageverwalters, vorbehaltlich der festgelegten Anlageziele und Anlagepolitik. Das Anlageuniversum des Teilfonds ist größtenteils vom Indikator unabhängig. 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.

### KLEINANLEGER-ZIELGRUPPE

Aufgrund seines Exposures im Anleihenmarkt richtet sich dieser Teilfonds an private und institutionelle Anleger, die eine Diversifizierung ihrer Anlagen wünschen und mittels einer aktiven Vermögensverwaltung über eine empfohlene Anlagedauer von mehr als 3 Jahren von den Chancen der Märkte profitieren wollen.

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 18:00 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.
- Kreditrisiko: Der Teilfonds ist in Wertpapieren investiert, deren Bonität sinken kann, sodass das Risiko besteht, dass der Emittent seinen Verpflichtungen nicht nachkommen kann. Sollte sich die Kreditwürdigkeit eines Emittenten verschlechtern, kann der Wert der mit diesem Emittenten verbundenen Anleihen oder derivativen Finanzinstrumente sinken.
- 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.
- Risiken im Zusammenhang mit China: Investitionen in diesen Teilfonds sind mit Risiken verbunden, die mit China verbunden sind, insbesondere Risiken im Zusammenhang mit der Nutzung von Stock Connect (einem System, das Aktieninvestitionen am A-Aktienmarkt über ein in Hongkong ansässiges Unternehmen, das als Nominee des Teilfonds fungiert), ermöglicht. Anlegern wird empfohlen, sich mit den spezifischen Risiken dieses Systems sowie mit anderen Risiken im Zusammenhang mit Investitionen in China (CIBM, RQFI-Status...) vertraut zu machen, wie im Prospekt dargelegt.

|   |   |   |   |   |   |   |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 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 2 von 7 ist eine niedrigen Risikoklasse.

## PERFORMANCE-SZENARIEN

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.

| Empfohlene Haltedauer:   |                                                                                                  | 3 Jahre                         |                                  |
|--------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------|----------------------------------|
| Anlagebeispiel:          |                                                                                                  | 10 000 €                        |                                  |
|                          |                                                                                                  | Wenn sie nach 1 Jahr aussteigen | Wenn sie nach 3 Jahre aussteigen |
| Szenarien                | Szenarien                                                                                        |                                 |                                  |
| Minimum                  | Es gibt keine garantierte Mindestrendite. Sie könnten Ihre Anlage ganz oder teilweise verlieren. |                                 |                                  |
| Stressszenario           | Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten                                     | 6 290 EUR                       | 7 120 EUR                        |
|                          | Jährlich Durchschnittsrendite                                                                    | -37,11 %                        | -10,69 %                         |
| Pessimistisches Szenario | Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten                                     | 8 380 EUR                       | 9 770 EUR                        |
|                          | Jährlich Durchschnittsrendite                                                                    | -16,24 %                        | -0,79 %                          |
| Mittleres Szenario       | Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten                                     | 10 630 EUR                      | 12 160 EUR                       |
|                          | Jährlich Durchschnittsrendite                                                                    | 6,31 %                          | 6,75 %                           |
| Optimistisches Szenario  | Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten                                     | 13 030 EUR                      | 14 390 EUR                       |
|                          | Jährlich Durchschnittsrendite                                                                    | 30,27 %                         | 12,91 %                          |

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 2019 und Oktober 2022
- Mittleres Szenario: Diese Art von Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen Mai 2022 und Mai 2025
- Optimistisches Szenario: Diese Art von Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen Juni 2018 und Juni 2021

## 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                      | 123 EUR                         | 460 EUR                          |
| Jährliche Auswirkungen der Kosten (*) | 1,23 %                          | 1,33 %                           |

\* 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 8,08 % vor Kosten und 6,75 % 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 | 1,00% des Werts Ihrer Anlage pro Jahr. Hierbei handelt es sich um eine Schätzung auf der Grundlage der tatsächlichen Kosten des letzten Jahres.                                                                                                      | 100 EUR                         |
| Transaktionskosten                                               | 0,23% 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. | 23 EUR                          |
| Zusätzliche Kosten unter bestimmten Bedingungen                  |                                                                                                                                                                                                                                                      |                                 |
| Erfolgsgebühren                                                  | Für dieses Produkt wird keine Erfolgsgebühr berechnet.                                                                                                                                                                                               | 0 EUR                           |

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

Aufgrund des Exposures des Teilfonds im Anleihenmarkt 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 Luxembourg, Luxemburg, oder telefonisch unter der Nummer (+352) 46 70 60 1 an den Fondsinitiator 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.