

ESSENTIELE-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 en de mogelijke winsten en verliezen van dit product te begrijpen en tu helpen het met andere product te vergelijken.

PRODUCT

Naam van het product: Carmignac Portfolio Grandchildren

Naam van de ontwikkelaar: Carmignac Gestion Luxembourg, 7 Rue de la Chapelle, 1325 Luxembourg.

Aandelenklasse: A EUR Acc

ISIN-code: LU1966631001

Website van de ontwikkelaar: www.carmignac.com

Bel (+352) 46 70 60 1 voor meer informatie.

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

Naam van de toezichhoudende autoriteit van de initiatiefnemer: Carmignac Gestion Luxembourg is een door de CSSF goedgekeurde ICBE-beheermaatschappij.

Geproduceerd op: 16/04/2026

WAT IS DIT VOOR EEN PRODUCT?

SOORT

Carmignac Portfolio Grandchildren 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.

LOOPTIJD

De SICAV is op 30/06/1999 geïntroduceerd voor onbepaalde tijd. Het subfonds is geïntroduceerd op 31/05/2019.

DOELSTELLINGEN

Het doel van het subfonds is het realiseren van kapitaalgroei op lange termijn, waarbij wordt gestreefd naar actief en flexibel beheer met de nadruk op de aandelenmarkten. De referentie-indicator is de MSCI World NR Index. Om zijn beleggingsdoelstellingen te verwezenlijken, streeft het subfonds ernaar te beleggen in ondernemingen die door de Beleggingsbeheerder als van hoge kwaliteit worden beschouwd. De aandelenstrategie wordt uitgevoerd via een portefeuille van directe beleggingen in effecten en, in mindere mate, derivaten. Het subfonds is niet gebonden aan een referentie-index en kan naar eigen keuze van de beleggingsbeheerder beleggen in aandelen, ongeacht de sector of regio. Het fonds mag maximaal 10% van zijn netto-activa beleggen in obligaties met een rating lager dan investment-grade. Beleggingen in hoogwaardige ondernemingen worden geselecteerd op basis van een kwantitatieve screening en fundamentele analyse. Het subfonds kan bovendien, bij wijze van aanvulling, contanten aanhouden en/of beleggen in andere verhandelbare effecten. Om zijn beleggingsdoelstelling te verwezenlijken, kan het subfonds beleggen in futures die worden verhandeld op markten in de eurozone en op internationale markten, met inbegrip van opkomende markten, met het oog op het verkrijgen van een positie of ter afdekking. Andere derivaten die de Portfolio Manager kan gebruiken voor blootstelling of afdeckingsdoeleinden zijn onder meer CFD's (contracts for difference), termijncontracten, valutatermijncontracten, opties (gewone, barrier- en binaire opties) en swaps (waaronder prestatieswaps), waarbij één of meer risico's of onderliggende instrumenten betrokken zijn waarin de Portfolio Manager kan beleggen. Ten minste 51% van de portefeuille wordt belegd in aandelen uit ontwikkelde en opkomende markten, zonder beperkingen wat betreft de verdeling over geografische regio's, sectoren of marktkapitalisatie. Het subfonds mag maximaal 10% van zijn nettoactiva beleggen in deelnemingsrechten of aandelen van beleggingsfondsen. De Portfolio Manager behoudt zich tevens het recht voor om maximaal 10% van de nettoactiva te beleggen in obligaties met een rating lager dan investment-grade. Dit subfonds is een actief beheerde icbe. Een actief beheerde icbe is een fonds waarbij de beleggingsbeheerder de samenstelling van de portefeuille naar eigen inzicht kan bepalen, met inachtneming van de vastgestelde beleggingsdoelstellingen en het beleggingsbeleid. Dit subfonds wordt actief beheerd met de referentie-indicator (MSCI World NR Index) als maatstaf. Het beleggingsuniversum van het subfonds is, wat de spreiding naar regio, sector of marktkapitalisatie betreft, ten minste gedeeltelijk afgeleid van de referentie-indicator. De beleggingsstrategie van het subfonds is niet afhankelijk van de

referentie-indicator; daarom kunnen de posities en de wegingen van het subfonds aanzienlijk afwijken van de samenstelling van de referentie-indicator. Er is geen limiet vastgesteld voor de omvang van een dergelijke afwijking. Het subfonds streeft een duurzame beleggingsdoelstelling na in overeenstemming met artikel 9 van de Verordening betreffende informatieverschaffing over duurzaamheid in de financiële dienstensector (de "SFDR-verordening"). Het subfonds belegt ten minste 80% van zijn nettoactiva in deelnemingsrechten van bedrijven die aansluiten bij de Duurzame Ontwikkelingsdoelstellingen van de Verenigde Naties, hetzij via de producten en diensten die zij aanbieden, hetzij via hun investeringen (CapEx), hetzij via hun bedrijfsvoering. Bovendien leidt de niet-financiële analyse tot een inkrimping van het beleggingsuniversum van het subfonds met ten minste 25% via (i) de bedrijfsbrede uitsluitingen van Carmignac (tabak, controversiële wapens, thermische steenkoolwinning, enz.), en (ii) uitgebreide uitsluitingen zoals olie & gas, gokken, alcohol, conventionele wapens enz., evenals (iii) uitsluiting van bedrijven met een koolstofintensiteit van meer dan 500 tCO₂/miljoen euro omzet. Daarnaast streeft het subfonds naar een CO₂-uitstoot (tCO₂/miljoen USD aan omzet omgerekend naar euro's; geaggregeerd op portefeuilleniveau; scope 1 en 2 van het Greenhouse Gas Protocol) die 50% lager ligt dan die van zijn benchmark (de MSCI World Index). De definitie van duurzaam beleggen die door het subfonds wordt gehanteerd, is een eigen raamwerk dat voortbouwt op de Duurzame Ontwikkelingsdoelstellingen van de Verenigde Naties. Dit raamwerk is slechts één van de vele die kunnen worden gebruikt om duurzaam beleggen te meten; andere kunnen tot andere resultaten leiden.

RETAILBELEGGER OP WIE HET PRIIP WORDT GERICHT

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 meer dan 5 jaar, vanwege de blootstelling van het subfonds aan de aandelenmarkt.

Het bedrag dat redelijkerwijs in dit fonds belegd kan worden, hangt af van de persoonlijke situatie van de belegger, zijn kennis van en ervaring met beleggingsproducten en zijn persoonlijke vermogen, zijn huidige geldbehoeften en zijn mate van mate van risicobereidheid.

ANDERE INFORMATIE

Dit is een kapitalisatieaandeel.

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 18:00 CET en op de daaropvolgende werkdag uitgevoerd op basis van de NIW van de voorgaande dag.

De bewaarder van het compartiment is BNP Paribas, S.A.

Het prospectus van het fonds, de recentste versie van het essentiële-informatiedocument en het recentste jaarverslag 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.

Risico's die door de indicator onvoldoende in aanmerking worden genomen, zijn onder meer:

- Tegenpartijrisico: het compartiment kan verliezen lijden als een tegenpartij in gebreke blijft en niet in staat is haar contractuele verplichtingen na te komen, met name in het geval van OTC-afgeleide grondstoffen.
- Liquiditeitsrisico: de markten waarin het compartiment deelneemt, kunnen onderhevig zijn aan tijdelijke illiquiditeit. Deze marktverstoringen kunnen van invloed zijn op de prijsvoorwaarden waaronder het compartiment ertoe kan worden gebracht zijn posities te liquideren, in te stellen of te wijzigen.

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

Laag risico

Hoog risico



De aanbevolen periode van bezit bedraagt 5 jaar.

Als het product in een andere valuta luidt dan de officiële valuta van het land waar het wordt verkocht, kan het rendement uitgedrukt in de munt van het land van verkoop variëren als gevolg van wisselkoersschommelingen.

De samenvattende risico-indicator laat zien hoe groot de kans is dat beleggers verliezen op het product wegens marktontwikkelingen of doordat er geen geld voor betaling is. Risicoklasse 4 op 7 is een middelgrote risicoklasse.

PRESTATIE SCENARIO'S

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 10 jaren. De markten kunnen zich in de toekomst heel anders ontwikkelen

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

Aanbevolen periode van bezit:	5 jaar		
Voorbeeld belegging:	10 000 €		
		Als u uistapt na 1 jaar	Als u uistapt na 5 jaar
Scenario's	Scenario's		
Minimaal	Er is geen minimaal gegerandeerd rendement. U kunt uw belegging geheel of gedeeltelijk verliezen		
Stress	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	2 710 EUR	3 080 EUR
	Gemiddeld jaarlijks rendement	-72,89 %	-21,00 %
Ongunstig	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	7 280 EUR	5 340 EUR
	Gemiddeld jaarlijks rendement	-27,19 %	-11,78 %
Gematigd	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	10 640 EUR	16 010 EUR
	Gemiddeld jaarlijks rendement	6,40 %	9,86 %
Gunstig	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	13 830 EUR	20 020 EUR
	Gemiddeld jaarlijks rendement	38,35 %	14,89 %

De weergegeven scenario's zijn illustraties op basis van prestaties in het verleden en bepaalde aannamen. De markten kunnen zich in de toekomst heel anders ontwikkelen.

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/en inclusief de kosten van 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.

- Ongunstig scenario: Dit soort scenario deed zich voor bij een belegging tussen januari 2025 en maart 2026
- Gematigd scenario: Dit soort scenario deed zich voor bij een belegging tussen november 2018 en november 2023
- Gunstig scenario: Dit soort scenario deed zich voor bij een belegging tussen oktober 2016 en oktober 2021

WAT GEBEURT ER ALS CARMIGNAC GESTION LUXEMBOURG NIET KAN UITBETALEN?

Voor uw bescherming worden de activa van het fonds bewaard bij een afzonderlijke entiteit, de bewaarder, zodat het vermogen van het fonds om te betalen niet wordt beïnvloed door de insolventie van de beheermaatschappij. Als deze laatste faalt, worden de activa van het product dat door de bewaarder wordt aangehouden niet aangetast. In geval van wanbetaling door de bewaarder wordt het risico van financieel verlies van het product beperkt door de wettelijke scheiding van de activa van de bewaarder en die van het product.

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 laat hij of zij u zien welk effect alle kosten in de loop van de tijd op uw belegging zullen hebben.

Kosten in de loop van de tijd

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

Op dit deel van de fondsen is de maximale conversievergoeding 1,00 %.

	Als u uistapt na na 1 jaar	Als u uistapt na na 5 jaar
Totale kosten	593 EUR	2 445 EUR
Effect van de kosten per jaar (*)	6,01 %	3,17 %

* De verlaging van de opbrengst laat zien hoe de kosten elk jaar gedurende de periode van bezit uw rendement doen dalen. Hieruit blijkt bijvoorbeeld dat als u uitstapt na de aanbevolen periode van bezit, uw gemiddelde rendement per jaar wordt geraamd op 13,03 % vóór de kosten en 9,86 % na de kosten. De totale kosten omvatten eenmalige, vaste en incidentele kosten.

Deze cijfers omvatten de maximale distributievergoeding die de verkoper van het product u in rekening mag brengen (4,00% van het belegde bedrag). Hij zal u informatie verstrekken over de feitelijke distributiekosten.

Samenstelling van de kosten

Enmalige kosten bij in- of uitstap		Als u uitstapt na 1 jaar
Instapkosten	4,00% van het bedrag dat u betaalt wanneer u in deze belegging instapt. Dit is het hoogste bedrag dat u in rekening zal worden gebracht. Carmignac Gestion Luxembourg rekent geen instapkosten. De persoon die u het product verkoopt, informeert u over de daadwerkelijke kosten.	Maximaal 400 EUR
Uitstapkosten	Wij brengen voor dit product geen uitstapkosten in rekening.	0 EUR
Lopende kosten die elk jaar in rekening worden gebracht		
Beheerskosten en andere administratie- of exploitatiekosten	1,71% van de waarde van uw belegging per jaar. Dit is een schatting op basis van de feitelijke kosten over het afgelopen jaar.	164 EUR
Transactiekosten	0,30% van de waarde van uw belegging per jaar. Dit is een schatting van de kosten die ontstaan wanneer we de onderliggende beleggingen voor het product kopen en verkopen. Het feitelijke bedrag zal variëren naargelang hoeveel we kopen en verkopen.	28 EUR
Incidentele kosten die onder bepaalde voorwaarden in rekening worden gebracht		
Prestatie-vergoedingen	Er geldt een vergoeding van 20% wanneer de aandelenklasse tijdens de prestatieperiode beter presteert dan de referentie-indicator, zelfs als de prestatie negatief is. Onderprestaties worden gedurende 5 jaar teruggevorderd. Het feitelijke bedrag zal variëren naargelang van de prestaties van uwbelegging. De geaggregeerde kostenraming hierboven omvat het gemiddelde over de afgelopen 5 jaar.	0 EUR

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

Gezien de blootstelling van het subfonds aan de aandelenmarkt, bedraagt de aanbevolen beleggingshorizon meer dan 5 jaar. U kunt uw belegging evenwel op elk moment van die periode zonder extra kosten laten terugkopen of langer aanhouden. Terugkopen zijn werkdagelijks mogelijk. Er kan een beperkingsmechanisme voor aflossingen in werking treden wanneer de nettoaflossingen meer dan 10% van de nettoactiva van het fonds bedragen, wat ertoe leidt dat aflossingsverzoeken slechts gedeeltelijk worden uitgevoerd en het resterende bedrag wordt overgedragen naar één of meer volgende netto-inventariswaarden. Daarnaast is er een Swing Pricing-mechanisme van kracht. Hierdoor kan de netto-inventariswaarde worden aangepast wanneer de netto-inschrijvingen en -aflossingen bepaalde drempels bereiken, teneinde de kosten van een herschikking van de portefeuille na ingrijpende wijzigingen in de passiva te dekken, met als doel de belangen van de houders van deelnemingsrechten te beschermen.

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@carmignac.com, per brief naar 7, Rue de la Chapelle, 1325 Luxemburg, Groothertogdom Luxemburg, of per telefoon via (+352) 46 70 60 1. Daarbij moet u altijd duidelijk uw contactgegevens vermelden (naam, adres, telefoonnummer of e-mailadres) en uw klacht kort toelichten. Meer informatie is te vinden op onze website, www.carmignac.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 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.carmignac.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. Al naar gelang uw belastingstatus kan belasting worden geheven over eventuele inkomsten die voortvloeien uit het eigendom van rechten van deelneming van het fonds. We adviseren u hierover nadere inlichtingen in te winnen bij de verkoopagent van het fonds of bij uw belastingadviseur. De ontwikkelaar 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 is. Maandelijkse geschiedenis van prestatiescenario's en afgelopen behaalde resultaten: <https://go.carmignac.com/prestaties-scenarios> Wanneer dit product wordt gebruikt als unit-linked ondersteuning voor een levensverzekerings- of kapitalisatiecontract, moet de aanvullende informatie over dit contract, zoals de kosten van het contract, die niet zijn inbegrepen in de kosten vermeld in dit document, de contactpersoon in het geval van een schadegeval en wat er gebeurt in het geval van een faillissement van de verzekeringsmaatschappij worden beschreven in het document met essentiële informatie van dit contract, dat moet worden verstrekt door uw verzekeraar of makelaar of een andere tussenpersoon in overeenstemming met zijn wettelijke verplichting.