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 u helpen het met andere product te vergelijken.

PRODUCT

Naam van het product: Carmignac Portfolio Invest Europe
Naam van de ontwikkelaar: Carmignac Gestion Luxembourg, 7 Rue de la Chapelle, 1325 Luxemburg.
Aandelenklasse: A EUR Acc
ISIN-code: LU3426519099
Website van de ontwikkelaar: www.carmignac.com
Bel (+352) 46 70 60 1 voor meer informatie.
Beschrijving: Carmignac Portfolio Invest Europe 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 toezichthoudende autoriteit van de initiatiefnemer: Carmignac Gestion Luxembourg is een door de CSSF goedgekeurde ICBE-beheermaatschappij.
Geproduceerd op: 31/08/2026

WAT IS DIT VOOR EEN PRODUCT?

SOORT

Carmignac Portfolio Invest Europe 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 31/08/2026.

DOELSTELLINGEN

Het subfonds streeft ernaar om beter te presteren dan zijn referentie-indicator, de MSCI Europe NR Index, over een periode van meer dan vijf jaar. Daarnaast streeft het ernaar om ecologische en sociale kenmerken te promoten. De aandelenstrategie wordt bepaald op basis van een macro-economische analyse en een gedetailleerde financiële analyse van de bedrijven waarin het subfonds posities kan openen, zowel long als short. Het subfonds is een subfonds in Europese aandelen dat ten minste 75% van zijn activa belegt in aandelen uit de Europese Economische Ruimte. Het fonds mag maximaal 10% van zijn netto-activa beleggen in obligaties met een rating lager dan investment-grade. De beheerder kan Relative Value-strategieën gebruiken als rendementaandrijvers, waarbij hij probeert te profiteren van de relatieve waarde tussen verschillende instrumenten. Short-posities kunnen ook worden ingenomen via derivaten. Tot 10% van het nettovermogen van het fonds mag worden belegd in niet-beursgenoteerde effecten die zijn geselecteerd door de Portfolio Manager. Het subfonds gebruikt derivaten voor hedging- of arbitragedoeleinden, of om de portefeuille bloot te stellen aan de volgende risico's (direct of via indices): valuta's, obligaties, aandelen (alle categorieën van kapitalisatie), ETF's, dividenden, volatiliteit, variantie (de laatste twee categorieën voor maximaal 10% van de nettoactiva) en grondstoffen. De beschikbare grondstoffen afgeleide zijn opties (vanilla, barrier, binair), futures en forwards, swaps (inclusief rendementen) en CFD's (contracts for difference) op een of meer onderliggende waarden. Tot 10% van de nettoactiva mag worden belegd in voorwaardelijk converteerbare obligaties (“CoCos”). CoCos zijn gereguleerde, achtergestelde obligaties die complex zijn, maar consistent van aard. Raadpleeg het prospectus voor meer informatie. Het subfonds mag tot 10% van zijn nettoactiva beleggen in deelnemingsrechten of aandelen van ICB's. Dit subfonds is een actief beheerde icbe. De beleggingsbeheerder heeft discretionaire bevoegdheid over zijn portefeuille, met inachtneming van de vastgestelde beleggingsdoelstellingen en het vastgestelde beleggingsbeleid. Het beleggingsuniversum van het subfonds is 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 promoot ecologische en sociale kenmerken overeenkomstig artikel 8 van de Verordening betreffende informatieverschaffing over duurzaamheid in de financiëledienstensector (“SFDR”) door middel van een ‘best-in-universe’- en een ‘best-effort’-aanpak, alsmede een beleid van actieve betrokkenheid. Extra-financiële analyse leidt tot een reductie van ten minste 20% van het beleggingsuniversum van het subfonds. Het subfonds verbindt zich ertoe om ten minste 30% van zijn nettoactiva te beleggen in duurzame beleggingen in de zin van de SFDR-verordening. De definitie van duurzame beleggingen die door het subfonds wordt gebruikt, is gebaseerd op de Duurzame Ontwikkelingsdoelstellingen ('SDG's') van de Verenigde Naties. Dit kader is een van de vele die kunnen worden gebruikt om positieve resultaten te illustreren; andere kaders kunnen tot andere resultaten leiden. Het duurzaamheidsrisico van het subfonds kan afwijken van dat van zijn referentie-indicator.

RETAILBELEGGER OP WIE HET PRIIP WORDT GERICHT

Dit subfonds is bedoeld voor particuliere en institutionele beleggers die hun beleggingen willen diversifiëren en tegelijkertijd willen profiteren van marktkansen door middel van een reactief vermogensbeheer gedurende een aanbevolen beleggingsperiode van meer dan 5 jaar, gezien 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.
De belegger kan op elke werkdag een verzoek om terugkoop indienen. De aanvragen voor inschrijving, terugkoop of conversie worden vóór 18:00 CET 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.
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 subfonds 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 gegarandeerd rendement. Ukunt uw belegging geheel of gedeeltelijk verliezen		
Stress	**Wat u kunt terugkrijgen na kosten**	3 130 EUR	3 570 EUR
	Gemiddeld jaarliks rendement	-68,71 %	-18,63 %
Ongunstig	**Wat u kunt terugkrijgen na kosten**	8 150 EUR	9 950 EUR
	Gemiddeld jaarliks rendement	-18,48 %	-0,11 %
Gematigd	**Wat u kunt terugkrijgen na kosten**	10 240 EUR	13 030 EUR
	Gemiddeld jaarliks rendement	2,37 %	5,43 %
Gunstig	**Wat u kunt terugkrijgen na kosten**	13 380 EUR	16 800 EUR
	Gemiddeld jaarliks rendement	33,76 %	10,93 %

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 september 2017 et september 2022
- Gematigd scenario: Dit soort scenario deed zich voor bij een belegging tussen januari 2020 et januari 2025
- Gunstig scenario: Dit soort scenario deed zich voor bij een belegging tussen oktober 2020 et oktober 2025

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 1 jaar	**Als u uistapt na 5 jaar**
Totale kosten	610 EUR	2 132 EUR
Effect van de kosten per jaar (*)	6,19 %	3,24 %

* 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 8,68 % vóór de kosten en 5,43 % 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

Eenmalige 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	1,80% van de waarde van uw belegging per jaar. Dit is een schatting op basis van de feitelijke kosten over het afgelopen jaar.	173 EUR
Transactiekosten	0,39% 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 varieert naargelang hoeveel we kopen en verkopen.	37 EUR
Incidentele kosten die onder bepaalde voorwaarden in rekening worden gebracht		
Prestatie-vergoedingen	Er wordt een vergoeding van 20% in rekening gebracht wanneer de aandelenklasse tijdens de prestatieperiode beter presteert dan de referentie-indicator, zelfs als het rendement negatief is. Een negatief rendement wordt gedurende vijf jaar verrekend. Het feitelijke bedrag zal variëren naargelang van de prestaties van uw belegging. 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.