

CARMIGNAC PORTFOLIO

Société d'Investissement à Capital Variable de droit Luxembourgeois

(de "SICAV")

Statutaire zetel: 5, Allée Scheffer, L-2520 Luxembourg

R.C.S. Luxembourg B 70409

MEDEDELING AAN DE AANDEELHOUDERS VAN CARMIGNAC PORTFOLIO

Luxemburg, 10 april 2026

Geachte aandeelhouder,

Wij willen u meedelen dat de Vennootschap voor al haar fondsen twee instrumenten voor liquiditeitsbeheer heeft ingevoerd: „swing pricing” en „aflossingslimieten”. Het prospectus is dienovereenkomstig bijgewerkt met ingang van 16 april 2026.

Deze instrumenten voor liquiditeitsbeheer zijn ingevoerd om het liquiditeitsrisicobeheer van de Vennootschap verder te versterken, alle beleggers te beschermen, een eerlijke behandeling te waarborgen tussen beleggers die instappen in en uitstappen uit de subfondsen, en te voldoen aan de nieuwe wettelijke vereisten die voortvloeien uit de herziene ICBE-richtlijn.

„Swing pricing” is een mechanisme dat de netto-inventariswaarde (NIW) van een subfonds automatisch naar boven of naar beneden bijstelt wanneer er sprake is van grote netto-inschrijvingen of aflossingen. Dit zorgt ervoor dat de transactiekosten die door deze stromen worden gegenereerd, worden gedragen door beleggers die inschrijven of aflossen, en niet door de bestaande aandeelhouders.

„Aflossingslimieten” stellen de Vennootschap in staat om, in uitzonderlijke omstandigheden, het totale aantal aflossingsverzoeken dat op een bepaalde handelsdag kan worden verwerkt, te beperken (doorgaans tot een vooraf vastgesteld percentage netto-activa van het subfonds). Eventuele overtollige aanvragen worden vervolgens doorgeschoven naar de volgende handelsdag(en).

Hoewel de invoering van deze instrumenten gevolgen kan hebben voor de rechten op aflossing van aandeelhouders (door mogelijke tijdelijke beperkingen of aangepaste prijsstelling), zijn ze uitsluitend ingevoerd in het belang van alle aandeelhouders, zoals voorgeschreven door de aangepaste regelgeving van de ICBE-richtlijn.

Mocht u vragen hebben over de inhoud van deze brief, neem dan contact op met uw financieel adviseur of uw lokale vertegenwoordiger voor professionele klanten.

Houd er rekening mee dat exemplaren van het meest recente prospectus en de gewijzigde essentiële informatiedocumenten in het Frans en Nederlands voor de betreffende subfondsen gratis verkrijgbaar

zijn bij de statutaire zetel van de Vennootschap en online op www.carmignac.com. De netto-activa worden gepubliceerd op de websites www.carmignac.com et www.fundinfo.com.

Wij informeren u tevens dat de netto-activa worden gepubliceerd op de website: www.fundinfo.com

Hoogachtend,
De Raad van Bestuur
CARMIGNAC PORTFOLIO

Financiële diensten voor België:
CACEIS Bank, Luxembourg Branch 5, Allée Scheffer, L - 2520 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg