

MODIFICACIONES DEL FOLLETO DE **CARMIGNAC PORTFOLIO**

22 de octubre de 2024, Luxemburgo

NOTIFICACIÓN A LOS ACCIONISTAS

Estimado/a Accionista:

En primer lugar, deseamos agradecerle la confianza que ha depositado en nosotros. Nos complace contar con usted como accionista de Carmignac Portfolio (la «Sociedad»).

Este documento contiene información importante y requiere su atención. Le remitimos la presente notificación por su condición de accionista de cualquiera de los subfondos de Carmignac Portfolio indicados a continuación (el «Subfondo»).

Si tiene cualquier pregunta acerca de la presente notificación, le recomendamos que consulte a su asesor profesional.

1. CAMBIO DE NOMBRE Y ESTRATEGIA DE INVERSIÓN DEL SUBFONDO «EMERGING DISCOVERY»

El mayor apetito de los inversores por los países asiáticos aparte de China impulsado por la evolución de los mercados emergentes se ha traducido en nuevas oportunidades de inversión.

Al objeto de aprovechar este fenómeno duradero, la estrategia de inversión del Subfondo «Emerging Discovery» se modifica para poner el foco en las empresas de los mercados emergentes de Asia. Las inversiones se realizarán sin centrarse en ningún sector de actividad o segmento de capitalización bursátil en particular. Hasta la fecha, el Subfondo invertía en empresas de pequeña y mediana capitalización de los mercados emergentes de todo el mundo, pese a que la asignación a los países «emergentes» de Asia, con la excepción de China ya era significativa (más del 50% del volumen de activos gestionados a final de junio de 2024).

El Subfondo «Emerging Discovery» pasará a denominarse «Asia Discovery». El cambio de nombre refleja la adaptación del ámbito geográfico de la estrategia de inversión del Subfondo.

El indicador de referencia del Subfondo pasa a ser el MSCI EM Asia Ex-China IMI 10/40. Esto refleja el cambio del ámbito geográfico de la estrategia de inversión del Subfondo. El nuevo indicador de referencia representa la evolución de las empresas de pequeña, mediana y gran capitalización de los mercados emergentes de Asia excluida China.

El cambio descrito anteriormente surtirá efecto una vez transcurrido el periodo de preaviso de un (1) mes, a saber, el 22 de noviembre de 2024. Los accionistas que no estén de acuerdo con estas modificaciones podrán solicitar el reembolso gratuito de sus acciones en el plazo de treinta (30) días a partir de la publicación de la notificación.

2. MEJORAS EN LOS PROCESOS Y MARCOS ASG

Con el objetivo de reforzar todavía más nuestra propuesta de inversiones sostenibles, hemos realizado algunas mejoras en nuestros procesos y marcos en materia ambiental, social y de gobierno corporativo (ASG). Tales mejoras se presentan en los Anexos del Folleto con información sobre inversiones sostenibles y características medioambientales y sociales de los Subfondos.

Las mejoras consisten en lo siguiente:

- 1) Mejora de nuestros objetivos climáticos en los Subfondos «Grande Europe», «Emerging Patrimoine», «Emergents», «Investissement», «Patrimoine», «Sécurité», «China New Economy», «Grandchildren», «Human Xperience» y «Tech Solutions».
- 2) Aclaración adicional sobre la manera en que la «deuda sostenible» se incluye en el cálculo de la inversión sostenible en los Subfondos «Patrimoine» y «Sécurité».
- 3) Aclaración adicional sobre el hecho de que los «emisores soberanos y cuasisoberanos» se excluyen de la reducción del universo en los Subfondos «Patrimoine», «Sécurité» y «Emerging Patrimoine».
- 4) Una descripción más detallada sobre la manera en que se usan los derivados en el Subfondo «Long-Short European Equities».
- 5) Una descripción modificada sobre la manera en que se usan los derivados para la consecución del objetivo de inversión sostenible en los Subfondos «Grande Europe», «Emergents», «Grandchildren» y «Human Xperience».

Las modificaciones arriba mencionadas constituyen mejoras del actual proceso de integración ASG y no repercuten en las actuales inversiones del Subfondo. La introducción de objetivos climáticos de la cartera

posibilitará la inversión futura en acciones de empresas con una trayectoria positiva en cuanto a reducción de los gases de efecto invernadero.

Los cambios descritos anteriormente surtirán efecto el 22 de octubre de 2024 en la fecha de publicación del folleto. Los accionistas son informados mediante la publicación de una notificación.

3. MEJORAS EN EL SUBFONDO «LONG-SHORT EUROPEAN EQUITIES»

El apalancamiento previsto del Subfondo «Long-Short European Equities» pasará a ser del 500% (anteriormente, 200%) para permitir el uso de estrategias con opciones de renta variable a corto plazo con fines principalmente de cobertura.

Un nivel de apalancamiento más elevado no supone necesariamente un mayor riesgo en el Subfondo. Más bien refleja un incremento de la exposición nocial bruta de las operaciones de derivados combinadas. Esto se debe a que el apalancamiento se calcula como la suma de los nocionales de cada operación de derivados, sin aplicar mecanismos de compensación.

Además, se permitirá invertir en permutas de rentabilidad total («TRS») a los efectos de exposición o cobertura en el Subfondo «Carmignac Portfolio Long-Short European Equities». Se prevé que la exposición a las permutas de rentabilidad total sea del 30% del patrimonio neto del Subfondo. Dicha exposición podrá ser superior, pero estará limitada al 60% del patrimonio neto del Subfondo.

Estas modificaciones están sujetas a un plazo de notificación, y surtirán efecto el 22 de noviembre de 2024.

Los Accionistas que no estén de acuerdo con esta modificación podrán solicitar el reembolso gratuito de sus acciones en el plazo de treinta (30) días a partir de la publicación de la presente notificación.

Atentamente,

Mark DENHAM
Presidente del Consejo de
administración

ISIN:

Punto 1 : A EUR Acc (LU0336083810), A USD Acc Hdg (LU0807689582), F EUR Acc (LU0992629740)
USD Acc Hdg (LU0992630169), FW EUR Acc (LU1623762256), FW GBP Acc (LU0992630086)
I EUR Acc (LU2420651155), IW EUR Acc (LU2420651239), IW GBP Acc (LU2427320499)
IW USD Acc (LU2427320572)

Punto 2 : Todos los ISIN de los siguientes Subfondos : Grande Europe, Emerging Patrimoine, Emergents, Investissement, Patrimoine, Sécurité, China New Economy, Grandchildren, Human Xperience, Tech Solutions, Long-Short European Equities

Punto 3 : A EUR Acc (LU1317704051); E EUR Acc (LU1317704135); F EUR Acc (LU0992627298); F CHF Acc Hdg (LU0992627371); F GBP Acc Hdg (LU0992627454); F USD Acc Hdg (LU0992627538)