

MODIFICACIONES DEL FOLLETO DE **CARMIGNAC PORTFOLIO**

Luxemburgo, 29 de noviembre de 2024

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. MODIFICACIÓN DEL INDICADOR DE REFERENCIA PARA LOS SUBFONDOS PATRIMOINE EUROPE Y GRANDE EUROPE

El proveedor del indicador de referencia de los Subfondos **Carmignac Portfolio Grande Europe** y **Carmignac Portfolio Patrimoine Europe** pasará a ser MSCI Limited («MSCI») por motivos comerciales. Con anterioridad, estos Subfondos utilizaban indicadores de referencia proporcionados por Stoxx Ltd («Stoxx»).

Los nuevos indicadores de referencia de MSCI se han seleccionado cuidadosamente y se detallan en el cuadro siguiente.

Subfondo	Indicador de referencia actual	Nuevo indicador de referencia
Carmignac Portfolio Grande Europe	STOXX Europe 600 NR Index	MSCI Europe NR Indes

Carmignac Portfolio Patrimoine Europe	40% STOXX Europe 600 NR Index 40% ICE BofA All Maturity All Euro Government Index 20% €STR Capitalized Index	40% MSCI Europe NR Index 40% ICE BofA All Maturity All Euro Government Index 20% €STR Capitalized Index
--	--	---

Los indicadores Stoxx 600 Europe y MSCI Europe NR son prácticamente idénticos. Durante los últimos cinco años, su rentabilidad ha sido casi la misma, presentan una correlación del 99,9% y las ponderaciones de los distintos países también son muy similares.

Así pues, creemos que los indicadores de referencia de MSCI ofrecen una buena alternativa a los actuales indicadores de referencia de Stoxx y que los inversores no se verán afectados de manera significativa.

La modificación descrita anteriormente surtirá efecto el 1 de enero de 2025.

2. MODIFICACIÓN DE LAS HORAS LÍMITE PARA EL SUBFONDO ASIA DISCOVERY

Las horas límite diarias para la recepción de órdenes de suscripción, reembolso y conversión que deban ejecutarse al Valor liquidativo de un Día de valoración determinado («Horas límite») se modificarán para el Subfondo **Carmignac Portfolio Asia Discovery**.

Las órdenes deben recibirse a diario antes de las 13:30 horas CET en lugar de las 18:00 horas CET del día anterior al Día de valoración. Esta modificación refleja el hecho de que la estrategia de inversión del Subfondo ha evolucionado y se centra geográficamente en Asia, donde los mercados cierran antes que en Europa.

La modificación descrita anteriormente surtirá efecto el 1 de enero de 2025.

3. CONVERSIÓN DE DETERMINADAS CLASES DE ACCIONES

Una revisión de las clases de acciones disponibles en los subfondos ha permitido identificar un pequeño número de clases de acciones cuyos activos son demasiado reducidos y, por lo tanto, no permiten una gestión eficaz de las inversiones desde el punto de vista económico. Por tanto, las siguientes clases de acciones se liquidarán y las inversiones en estas acciones se canjearán (convertirán) por las acciones correspondientes dentro de cada Subfondo.

Los inversores deben tener en cuenta que la divisa de denominación, la cobertura de divisas, la política de dividendos o las comisiones de las acciones que se convertirán podrán diferir respecto de las correspondientes a las acciones que se recibirán, tal como se indica en la columna «Consecuencias para los inversores» a continuación. La estrategia de inversión permanecerá inalterada.

Subfondo	Clase de acciones que se convertirá	Clase de acciones que se recibirá	Consecuencias para los inversores
Carmignac Portfolio Climate Transition	FW EUR Acc (LU1623762090)	F EUR Acc (LU0992629237)	Menores comisiones de gestión, pero con comisiones de rentabilidad
Carmignac Portfolio Emergents	A CHF Acc Hdg (LU1299303062)	F CHF Acc (LU0992626563)	Menores comisiones de gestión; sin cobertura de divisas
Carmignac Portfolio Asia Discovery	F USD Acc Hdg (LU0992630169)	F EUR Acc (LU0992629740)	Cobertura de divisas en EUR en lugar de en USD
Carmignac Portfolio Emerging Patrimoine	F USD Acc Hdg (LU0992632025)	F EUR Acc (LU0992631647)	Cobertura de divisas en EUR en lugar de en USD
Carmignac Portfolio Global Bond	F USD Ydis Hdg (LU2278973172)	F USD Acc Hdg (LU0992630912)	De capitalización en lugar de distribución anual
Carmignac Portfolio Global Bond	Income A CHF Hdg (LU1299301876)	A CHF Acc Hdg (LU0807689822)	De capitalización en lugar de distribución mensual
Carmignac Portfolio Grande Europe	F CHF Acc Hdg (LU0992628932)	F EUR Acc (LU0992628858)	Cobertura de divisas en EUR en lugar de en CHF
Carmignac Portfolio Patrimoine	F EUR Ydis (LU1792391671)	Income F EUR (LU1163533778)	Distribución mensual en lugar de distribución anual
Carmignac Portfolio Patrimoine	F GBP Acc (LU0992627884)	F GBP Acc Hdg (LU0992627967)	Con cobertura en GBP en lugar de sin cobertura en GBP
Carmignac Portfolio Patrimoine	Income A CHF Hdg (LU1163533695)	A CHF Acc (LU1299305513)	De capitalización en lugar de distribución mensual

La suscripción de las acciones que se convertirán quedará suspendida a partir del 16 de diciembre de 2024.

El cambio descrito anteriormente surtirá efecto una vez transcurrido el periodo de preaviso de un (1) mes, a saber, el 1 de enero de 2025. Los accionistas de las acciones que se convertirán que no estén de acuerdo con la conversión podrán solicitar el reembolso gratuito de sus acciones en el plazo de treinta (30) días a partir de la publicación de la notificación.

4. «OTRAS COMISIONES» PASARÁ A LLAMARSE «COMISIÓN DE SERVICIO»

El Consejo de Administración ha decidido modificar el nombre de «Otras comisiones» por «Comisión de servicio», ya que se trata de un nombre más descriptivo y se ajusta mejor a las prácticas del mercado en Luxemburgo.

Además del cambio de nombre, el Consejo de administración incluirá una descripción más extensa y exhaustiva de la «Comisión de servicio» en el folleto para mejorar la transparencia y describir el contenido de dicha comisión.

Este cambio del nombre de la comisión reviste un carácter meramente descriptivo. No comporta ningún cambio en las comisiones de los Subfondos.

La modificación descrita anteriormente se hará efectiva el 29 de noviembre de 2024.

5. COSTES EXTRAORDINARIOS VINCULADOS A UN LITIGIO RESUELTO SATISFACTORIAMENTE QUE CONLLEVA UNA GANANCIA FINANCIERA PARA LOS SUBFONDOS

El folleto se modificará con el fin de indicar y especificar que, en circunstancias específicas, si la Sociedad gestora ha iniciado un litigio en nombre de la Sociedad y de ello se ha obtenido una ganancia financiera para el/los Subfondo(s), los costes extraordinarios vinculados a dicho litigio pueden cobrarse al/a los Subfondo(s) correspondientes.

La nueva descripción incluida en la sección sobre las comisiones aclara que los honorarios (extraordinarios) de abogados externos pueden cobrarse al Subfondo en caso de que el Subfondo reciba una compensación como resultado del procedimiento jurídico durante el cual se generen dichos honorarios de abogados. En la práctica, si la Sociedad gestora logra proteger los derechos financieros de un Subfondo por medio de un litigio, una demanda colectiva u otro tipo de acción judicial, y tal acción judicial da lugar a una ganancia financiera para el Subfondo **y**, si la Sociedad gestora incurre en costes extraordinarios razonables relacionados con ello en forma de honorarios de abogados externos, la Sociedad gestora tiene derecho a cobrar a la Sociedad y/o a los Subfondos correspondientes dichos costes externos extraordinarios (por el importe que corresponda a dichos honorarios de abogados externos).

La modificación descrita anteriormente se hará efectiva el 29 de noviembre de 2024.

Atentamente,

Mark DENHAM
Presidente del Consejo de
administración

ISIN:

Punto 1:

A EUR Acc (LU0099161993), A CHF Acc Hdg (LU0807688931), A USD Acc Hdg (LU0807689079), A EUR Ydis (LU0807689152), E EUR Acc (LU0294249692), F EUR Acc (LU0992628858), F EUR YDis (LU2139905785), F CHF Acc Hdg (LU0992628932), FW EUR Acc (LU1623761951), FW GBP Acc (LU2206982626), FW USD Acc Hdg (LU2212178615), I EUR Acc (LU2420652633) IW EUR Acc (LU2420652807), A EUR Acc (LU1744628287), AW EUR Acc (LU1932476879), Income A EUR (LU2490324840), E EUR Acc (LU2490324683), F EUR Acc (LU1744630424), F EUR YDis (LU2369619742) y FW EUR Acc (LU2490324766).

Punto 2:

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) e IW GBP Acc (LU2427320499).

Punto 3:

FW EUR Acc (LU1623762090), A CHF Acc Hdg (LU1299303062), F USD Acc Hdg (LU0992630169), F USD Acc Hdg (LU0992632025), F USD Ydis Hdg (LU2278973172), Income A CHF Hdg (LU1299301876), F CHF Acc Hdg (LU0992628932), F EUR Ydis (LU1792391671), F GBP Acc (LU0992627884) e Income A CHF Hdg (LU1163533695).

Puntos 4 y 5:

Todos los ISIN.