

NOTIFICACIÓN A LOS ACCIONISTAS

Luxemburgo, 21 de enero de 2019

ASUNTO: MODIFICACIONES EN EL FOLLETO DEL «CARMIGNAC PORTFOLIO»

Estimado/a señor/a:

En primer lugar, deseamos agradecerle la confianza que ha depositado en nosotros. Es un honor contar con su presencia en el accionariado de «Carmignac Portfolio» (el «Fondo»). Por la presente, le informamos de los siguientes cambios introducidos en el folleto del Fondo de DICIEMBRE DE 2018, según lo acordado por el Consejo de administración tras la debida consideración. Estas modificaciones entraron en vigor en DICIEMBRE DE 2018, a no ser que se indique otra cosa más abajo.

Tenga en cuenta que esta notificación se ha enviado a todos los Accionistas del Fondo, aunque usted solo podría verse afectado si ha invertido en las Acciones de uno o varios Subfondos o Clases de Acciones que son objeto de modificación según lo expuesto a continuación.

Todos los términos con mayúscula inicial, que se utilizan pero no se definen en el presente documento, tendrán el significado que se les atribuye en el folleto.

1. MODIFICACIONES EN TODOS LOS SUBFONDOS

- Aclaración del procedimiento relativo a las solicitudes de conversión.
- Precisión sobre la fecha de las últimas modificaciones de los Estatutos.
- Incorporación de una descripción detallada sobre las comisiones de rentabilidad. Este cambio no incide en modo alguno en las comisiones ni conlleva nuevos gastos para los Subfondos.
- Armonización del texto relativo a la inversión en títulos de deuda que cuentan con una calificación inferior a *investment grade*.
- Cambio de referencia a una comisión máxima en «Otros gastos» (en lugar de un porcentaje fijo).
- Modificación de la definición de «Grupo Carmignac».

2. MODIFICACIONES EN EL SUBFONDO CARMIGNAC PORTFOLIO PATRIMOINE EUROPE

Se han modificado el objetivo y la estrategia de inversión de Carmignac Portfolio Patrimoine Europe con el objeto de incluir de forma oficial una referencia al compromiso con la inversión socialmente responsable (ISR) y los criterios ambientales, sociales y de gobierno corporativo (ESG) de la cartera de renta variable del Subfondo. Esto no modifica ni el proceso ni la filosofía de inversión del Subfondo. Con esta incorporación se pretende únicamente conferir una mayor transparencia a la gestión de las inversiones en renta variable del Subfondo.

3. MODIFICACIONES EN EL SUBFONDO CARMIGNAC PORTFOLIO LONG-SHORT EUROPEAN EQUITIES

Se ha modificado el folleto con el fin de incluir una descripción específica sobre el «riesgo *long/short*». También se ha especificado que los límites de inversión relativos a los títulos de renta variable incluyen inversiones directas e indirectas.

4. MODIFICACIONES EN EL SUBFONDO CARMIGNAC PORTFOLIO PATRIMOINE

Se ha modificado el folleto del Subfondo Carmignac Portfolio Patrimoine con el fin de reflejar el cambio de denominación de un índice que forma parte del indicador de referencia de dicho Subfondo. Esta modificación refleja la adquisición de Citi Fixed Income Indices por parte de London Stock Exchange Group. Por consiguiente, el índice ha cambiado su denominación de «Citigroup WGBI All Maturities EUR» a «FTSE World Government Bond Index EUR». Este cambio de nombre no repercute en modo alguno en los componentes del índice ni tampoco en la filosofía de inversión o el proceso de inversión del Subfondo.

La nueva versión del folleto de DICIEMBRE DE 2018 y de los documentos de datos fundamentales para el inversor actualizados de los Subfondos (apartados 2 y 4) estará disponible, sin cargo alguno, en el domicilio social del Fondo.

Atentamente,

Eric Helderlé
Consejero