

CARMIGNAC PORTFOLIO

*Investmentgesellschaft mit variablem
Kapital (SICAV)*

Gesellschaftssitz: 5, Allée Scheffer, L-2520 Luxemburg
Handelsregister Luxemburg Nr. B 70.409
(die „Gesellschaft“)

MITTEILUNG AN DIE AKTIONÄRE DES TEILFONDS CARMIGNAC PORTFOLIO – MARKET NEUTRAL

Luxemburg, 26. Juni 2013

Sehr geehrter Aktionär,

Wir danken Ihnen für das Vertrauen, das Sie uns als Aktionär des Teilfonds Carmignac Portfolio – Market Neutral („Teilfonds“) entgegenbringen. Dieser Teilfonds wurde mit dem Ziel geschaffen, im Rahmen eines Portfolios, das im Vergleich zum Aktienweltmarkt eine geringe Korrelation und niedrigere Volatilität aufweist, ungeachtet der Marktbedingungen Kapitalwachstum zu erzielen. Bedauerlicherweise erfüllt er unsere Erwartungen nicht:

1. Der Anteil A EUR acc zeigt eine enttäuschende Performance: Ende März 2013 betrug die Performance seit der Gründung am 26.12.2009 lediglich 0,39 %.
2. Die Market-Neutral-Strategie ist für uns unbefriedigend, da sie trotz unserer Anstrengungen keine zufriedenstellende Performance im Verhältnis zum Risiko bietet.
3. Wir sind der Meinung, dass eine Änderung der Anlagestrategie dieses Teilfonds nicht zu einem Rendite/Risiko-Verhältnis führen würde, welches sich deutlich von den in anderen Teilfonds der SICAV unterscheiden würde.

Wir bedauern daher, Sie davon in Kenntnis zu setzen, dass wir uns dafür entschieden haben, den Teilfonds Market Neutral mit Wirkung ab 16. Juli 2013 („Wirksamkeitszeitpunkt“) durch die Zwangsrücknahme aller Aktien des Teilfonds gemäß Artikel 27 der Satzung der Gesellschaft zu liquidieren und einzustellen.

Der Verwaltungsrat der SICAV hat entschieden, die Rücknahmen und/oder den Umtausch von Aktien des Teilfonds bis zum Wirksamkeitszeitpunkt der Liquidierung nicht auszusetzen. Der Nettoinventarwert, auf dessen Basis die Anträge auf Rücknahme und/oder Umtausch bearbeitet werden, berücksichtigt die Liquidationskosten.

Die Liquidationserlöse werden auf Basis des Preises der Veräußerung der Vermögenswerte nach ihrem Verkauf unter Berücksichtigung der Liquidationskosten und der Veräußerungskosten berechnet.

Die Liquidationserlöse, die von den Aktionären innerhalb von 6 Monaten ab Wirksamkeitszeitpunkt nicht in Anspruch genommen werden, werden von der Depotbank beim Luxemburgischen Konsignationsamt (Caisse de Consignation) hinterlegt.

Der die oben beschriebenen Änderungen sowie die koordinierte Satzung widerspiegelnde Prospektentwurf der Gesellschaft ist kostenfrei am Sitz der Gesellschaft erhältlich oder kann dort eingesehen werden.

Eric HELDERLE
Der Verwalter