

Carmignac Gestion ist die Verwaltungsgesellschaft dieses OGAW
Die Verwaltung wird an Carmignac Gestion Luxembourg (Carmignac-Gruppe) übertragen

Ziele und Anlagepolitik

Nachstehend sind die wesentlichen Merkmale des OGAW (Organismus für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren) aufgeführt:

- Ziel des Fonds ist es, seinen Referenzindikator über den empfohlenen Anlagezeitraum von fünf Jahren zu übertreffen.
- Der Referenzindikator ist der weltweite Aktienindex MSCI AC WORLD NR (USD). Dieser Fonds ist ein aktiv verwalteter OGAW, dessen Portfoliozusammensetzung, vorbehaltlich der festgelegten Anlageziele und Anlagepolitik, im Ermessen des Anlageverwalters liegt. Das Anlageuniversum des Fonds ist zumindest teilweise aus dem Indikator abgeleitet. Die Anlagestrategie des Fonds ist nicht vom Indikator abhängig. Daher können die Positionen und Gewichtungen des Fonds erheblich von der Zusammensetzung des Indikators abweichen. Für das Ausmaß einer solchen Abweichung ist keine Grenze festgesetzt.
- Der Fonds ist an Finanzplätzen auf der ganzen Welt investiert und seine wesentlichen Performancetreiber sind die folgenden: (i) Aktien: Der Fonds ist ständig zu mindestens 60% seines Nettovermögens in internationalen Aktien (alle Kapitalisierungen, ohne Beschränkung auf bestimmte Branchen oder geographische Regionen, einschließlich Schwellenländern) engagiert; (ii) Währungen: Der Fonds kann zum Aufbau von Exposures und zu Absicherungszwecken andere Währungen als die Bewertungswährung des Fonds einsetzen. Das Nettoexposure des Fonds in Währungen kann sich auf 125% des Nettovermögens belaufen; (iii) Kreditmärkte: Der Fonds ist auf allen internationalen Märkten aktiv.
- Der Fonds kann bis zu 10% des Nettovermögens in vom Fondsmanager ausgewählte nicht börsennotierte Wertpapiere investieren.
- Bis zu 10% des Nettovermögens dürfen in sogenannten „Contingent Convertible“-Anleihen („CoCos“) angelegt werden. CoCos sind komplexe, regulierte nachrangige Schuldtitel, die unterschiedlich strukturiert sein können.
- Der Fonds kann auch in handelbare Schuldtitel und Anleihen investieren.
- Der Fondsmanager kann sogenannte „Relative-Value-Strategien“ zur Steigerung der Fondsperformance einsetzen, die den „relativen Wert“ unterschiedlicher Instrumente nutzen. Er kann auch Verkaufspositionen mittels derivativer Produkte eingehen.
- Der Fonds wird gemäß Artikel 9 der Verordnung (EU) 2019/2088 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor („SFDR“) als Finanzprodukt mit nachhaltigem Anlageziel eingestuft, das hauptsächlich in Aktien von Unternehmen investiert, die mehr als 50% ihrer Umsätze mit Waren oder Dienstleistungen erwirtschaften, die mit Geschäftsaktivitäten verbunden sind, die auf eines der 9 (von 17) Ziele für nachhaltige Entwicklung der Vereinten Nationen ausgerichtet sind. Die nicht-finanzbezogene Analyse führt zu einer Reduzierung des Anlageuniversums des Fonds um mindestens 20% durch Anwendung eines Negativfilters, durch den Unternehmen ausgeschlossen werden, deren ESG-Ratings auf hohe Risiken hindeuten. Überdies ist es das Ziel des Fonds, die CO₂-Emissionswerte des Referenzindikators um 30% zu unterschreiten, gemessen in Tonnen CO₂-Äquivalent pro Million Euro Umsatz. Das Nachhaltigkeitsrisiko des

- Fonds kann von dem des Referenzindikators abweichen.
- Das Nachhaltigkeitsrisiko des Fonds kann von dem des Referenzindikators abweichen.

Sonstige Informationen:

- Die Gesamtduration des Portfolios aus Zinsprodukten und -instrumenten beträgt zwischen -4 und +5. Die modifizierte Duration (Sensitivität gegenüber Zinsveränderungen) wird definiert als Veränderung des Portfoliokapitals (in %) bei einer Zinsänderung um 100 Basispunkte.
- Der Fonds schließt feste und bedingte Terminkontrakte ab, um das Portfolio abzusichern, Arbitragen auszuführen und/oder um es (direkt oder über Indizes) folgenden Risiken auszusetzen: Währungsrisiko, Zinsrisiko, Aktienrisiko (alle Kapitalisierungen), ETF-Risiko, Dividendenrisiko, Volatilitätsrisiko, Varianzrisiko (für die beiden letztgenannten Kategorien bis zu einer Obergrenze von 10% des Nettovermögens) sowie Rohstoffrisiko (bis zu einer Obergrenze von 20% des Vermögens). Bei den eingesetzten Derivaten handelt es sich um Optionen (einfach, Barrier, binär), fixe Terminkontrakte (Futures/Forwards), Swaps (darunter Performance-Swaps) und CFD (contracts for difference), denen einer oder mehrere Basiswerte zugrunde liegen. Die erwartete Hebelwirkung, die als Summe der Nominalbeträge ohne Ausgleich oder Absicherung errechnet wird, beläuft sich auf 200%, kann aber unter bestimmten Bedingungen höher sein.
- Der Fonds kann bis zur Höhe von 10% des Nettovermögens in Anteile oder Aktien von OGA investiert sein.
- Dieser Fonds ist unter Umständen für Anleger nicht geeignet, die ihr Geld innerhalb eines Zeitraums von 5 Jahren aus dem Fonds wieder zurückziehen wollen.
- Der Anleger kann auf einfache Anfrage an jedem Werktag seine Anteile verkaufen. Zeichnungs- und Rücknahmeanträge werden an jedem Tag der Berechnung und Veröffentlichung des Nettoinventarwerts (NIW) bis 18.00 Uhr MEZ/MESZ gesammelt und am darauf folgenden Werktag auf der Grundlage des NIW des Vortags ausgeführt.
- Bei diesem Anteil handelt es sich um einen thesaurierenden Anteil.

Risiko- und Ertragsprofil

Niedrigeres Risiko **Höheres Risiko**
 Potenziell niedrigerer Ertrag Potenziell höherer Ertrag



Dieser Indikator drückt die jährliche historische Volatilität des Fonds über einen Zeitraum von 5 Jahren aus. Er soll dem Anleger helfen zu verstehen, wie sich die Unsicherheiten in Bezug auf Verluste und Gewinne auf seine Anlage auswirken können.

- Die zur Berechnung dieses Indikators verwendeten historischen Daten können nicht als verlässlicher Hinweis auf das künftige Risikoprofil des Fonds herangezogen werden.
- Die Risikokategorie, in die dieser Fonds fällt, ist nicht garantiert und kann sich im Laufe der

- Zeit ändern
 - Kategorie 1 kann nicht mit einer risikofreien Anlage gleich gesetzt werden.
 - Dieser Fonds ist aufgrund seines ständigen Engagements in internationalen Aktien in Höhe von mindestens 60% des Nettovermögens in Kategorie 6 eingestuft.
 - Der Fonds bietet keine Kapitalgarantie.
- Risiken, die vom Indikator nicht ausreichend erfasst werden, sich aber auf den Fonds auswirken und zu einem Rückgang des Nettoinventarwerts führen können:
- Ausfallrisiko: Der Fonds kann insbesondere im Rahmen außerbörslicher Derivategeschäfte beim Ausfall einer Gegenpartei, die ihren vertraglichen Verpflichtungen nicht nachkommen kann, Verluste verzeichnen.
 - Nähere Angaben zu den Risiken entnehmen Sie bitte dem Fondsprospekt.

Kosten

Die anfallenden Kosten und Gebühren werden auf die Funktionsweise des Fonds einschließlich der Vermarktung und des Vertriebs der Anteile verwendet. Diese Kosten beschränken das potenzielle Anlagewachstum.

Einmalige Kosten vor / nach der Anlage:	
Ausgabeaufschläge	4.00%
Rücknahmeaufschläge	0.00%
Dabei handelt es sich um den Höchstbetrag, der vor Ihrer Anlage/vor der Auszahlung Ihrer Rendite abgezogen wird.	
Kosten, die vom Fonds im Laufe des Jahres abgezogen werden:	
Laufende Kosten	2.43%
Kosten, die der Fonds unter bestimmten Umständen zu tragen hat:	
Performancegebühr	
20.00% der Outperformance, wenn die Wertentwicklung die Wertentwicklung des Referenzindikators seit Jahresbeginn übertrifft und keine Underperformance in der Vergangenheit ausgeglichen werden muss. Höhe der während des letzten Geschäftsjahrs erhobenen, an die Wertentwicklung des Fonds gebundenen Gebühren: 0.00%	

Bei den angegebenen **Ausgabeauf- und Rücknahmeaufschlägen** handelt es sich um die anwendbaren Höchstwerte. Sie fließen der Vertriebsstelle zu. In bestimmten Fällen können niedrigere Gebührensätze zur Anwendung kommen. Über die tatsächliche Höhe dieser Gebühren können Sie sich bei Ihrem Finanzberater oder bei der für Sie zuständigen Vertriebsstelle informieren.

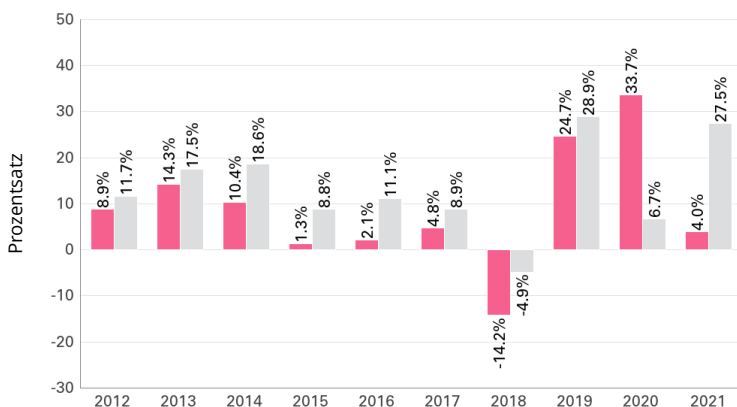
Der hier angegebene Betrag der **laufenden Kosten** ist eine Schätzung, die auf der Entwicklung der Umsatzprovisionen seit dem 1. Januar 2022 basiert. Im Jahresbericht des OGAW ist für jedes Geschäftsjahr der genaue Betrag der entstandenen Kosten angegeben. Sie können von Jahr zu Jahr schwanken und schließen die an die Wertentwicklung des Fonds gebundenen Gebühren und die Transaktionskosten (mit Ausnahme der Ausgabeauf- und/oder Rücknahmeaufschläge, die der Fonds beim Kauf oder Verkauf von Anteilen eines anderen Organismus für gemeinsame Anlagen zahlt) nicht ein. Die anfallenden Kosten und Gebühren werden auf die Funktionsweise des Fonds einschließlich der Vermarktung und des Vertriebs der Anteile verwendet. Diese Kosten beschränken das potenzielle Anlagewachstum. Nähere Angaben zu den Gebühren, den Kosten und der Methode der Berechnung der an die Wertentwicklung des Fonds gebundenen Gebühren entnehmen Sie bitte der Rubrik „Kosten und Gebühren“ des Prospekts, der auf folgender Website zur Verfügung steht: www.carmignac.com.

Nähere Angaben zu den Gebühren, den Kosten und der Methode der Berechnung der an die Wertentwicklung des Fonds gebundenen Gebühren entnehmen Sie bitte der Rubrik „Kosten und Gebühren“ des Prospekts, der auf folgender Website zur Verfügung steht: www.carmignac.com.

Die **erfolgsabhängige Provision** wird auf Basis der Outperformance des Anteils gegenüber seinem Referenzindikator berechnet. Die Berechnung erfolgt für einen Performancezeitraum von einem Jahr, der dem Geschäftsjahr des Fonds entspricht. Wenn die Wertentwicklung des Anteils im Performancezeitraum über der Wertentwicklung des Referenzindikators liegt, wird eine Rückstellung für die erfolgsabhängige Provision gebildet. Die erfolgsabhängige Provision wird jedoch nur dann erhoben, wenn eine über einen Zeitraum von maximal 5 Jahren (anwendbar ab dem 1.1.2022 oder ab dem Zeitpunkt der Auflegung des Anteils, falls diese später erfolgt) festgestellte Underperformance ausgeglichen wurde.

Die erfolgsabhängige Provision kann auch dann erhoben werden, wenn die absolute Performance des Fonds zwar negativ ist, aber die des Referenzindikators übertrifft.

Wertentwicklung in der Vergangenheit



- Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist kein zuverlässiger Indikator für die künftige Wertentwicklung.
- Kosten und Gebühren sind in der angegebenen Wertentwicklung mitberücksichtigt.
- Der Anteil wurde 1989 geschaffen.
- Die Wertentwicklung ist in EUR angegeben.
- Die „Aktien“-Indizes der Referenzindikatoren wurden bis zum 31.12.2012 ohne Dividenden berechnet. Sie werden seit dem 01.01.2013 mit Wiederanlage der Nettodividenden berechnet und ihre Wertentwicklungen werden mithilfe der Verkettungsmethode dargestellt.
- Die Anlagepolitik des Fonds unterliegt nicht einer Benchmark, der Index entspricht einem Referenzindikator.

■ Wertentwicklung des OGAW
■ Wertentwicklung des Referenzindikators: MSCI AC WORLD NR (USD)

Praktische Informationen

- Die Verwahrstelle dieses Fonds ist BNP Paribas, S.A.
- Der Verkaufsprospekt, die Vertragsbedingungen, die wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) sowie die Jahres- und Halbjahresberichte des Fonds sind kostenlos bei unserem Vertreter in der Schweiz erhältlich: CACEIS (Switzerland) SA, Route de Signy 35, CH-1260 Nyon. Die Zahlstelle in der Schweiz ist CACEIS Bank, Montrouge, Succursale de Nyon/Schweiz, Route de Signy 35, CH-1260 Nyon.
- Der NIW steht auf der Website www.carmignac.com zur Verfügung.
- Nach den in Ihrem Land geltenden Steuerbestimmungen können die mit dem Besitz von Anteilen am Fonds eventuell verbundenen Gewinne und Erträge einer Steuer unterliegen. Wir empfehlen Ihnen, sich diesbezüglich bei der Vertriebsstelle des Fonds oder Ihrem Steuerberater zu informieren.
- Carmignac Gestion kann lediglich auf der Grundlage einer in diesem Dokument enthaltenen Erklärung haftbar gemacht werden, die irreführend, unrichtig oder nicht mit den einschlägigen Teilen des Prospekts vereinbar ist.
- Der Fonds kann andere Anteilstypen umfassen. Weitere Informationen zu diesen Anteilen finden Sie im Verkaufsprospekt des Fonds oder auf der Website www.carmignac.com.
- Der Anteil dieses Fonds wurde nicht gemäß dem US Securities Act von 1933 registriert. Er kann in den Vereinigten Staaten weder direkt noch indirekt zugunsten oder im Auftrag einer „US-Person“ gemäß der Definition der US-amerikanischen Bestimmungen der „Regulation S“ und des „Foreign Account Tax Compliance Act“ (FATCA) angeboten oder vertrieben werden.
- Die Einzelheiten zur aktualisierten Vergütungspolitik sind unter www.carmignac.com erhältlich. Auf Anfrage ist kostenlos eine Ausfertigung in Papierform verfügbar.