

Wesentliche Anlegerinformationen

Gegenstand dieses Dokuments sind wesentliche Informationen für den Anleger über diesen Fonds. Es handelt sich nicht um Werbematerial. Diese Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um Ihnen die Wesensart dieses Fonds und die Risiken einer Anlage in ihn zu erläutern. Wir raten Ihnen zur Lektüre dieses Dokuments, so dass Sie eine fundierte Anlageentscheidung treffen können.

Carmignac Patrimoine Anteil A EUR acc (ISIN: FR0010135103)

Dieser OGAW wird von Carmignac Gestion verwaltet

Ziele und Anlagepolitik

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

- ▶ Der Fonds hat zum Ziel, die Performance seines Referenzindikators über eine Dauer von mehr als drei Jahren zu übertreffen.
- ▶ Der Referenzindikator ist der folgende zusammengesetzte Index: zu 50% der weltweite Aktienindex MSCI AC WORLD NR (USD) (mit Wiederanlage der Nettodividenden) und zu 50% der weltweite Rentenindex Citigroup WGBI All Maturities (mit Wiederanlage der Erträge). Der Indikator wird vierteljährlich angepasst und für auf EUR lautende und abgesicherte Anteile in EUR und für nicht abgesicherte Anteile in die Referenzwährung des jeweiligen Anteils umgerechnet.
- ▶ Der Fonds ist ein „diversifizierter“ Fonds, dessen Performancetreiber die folgenden sind:
 - Aktien: Der Fonds ist zu höchstens 50% seines Nettovermögens in internationalen Aktien (alle Kapitalisierungen, ohne Beschränkung auf eine bestimmte Branche oder geographische Region, einschließlich Schwellenländer bis zur Höhe von 25% des Nettovermögens) engagiert.
 - Zinsprodukte: Das Nettovermögen des Fonds ist zu 50% bis 100% in fest- und/oder variabel verzinslichen sowie öffentlichen und/oder privaten Anleiheprodukten und in Geldmarktprodukten angelegt. Das durchschnittliche Rating des vom Fonds gehaltenen Anleihebestands liegt bei mindestens „Investment Grade“, was einem Rating von mindestens BBB-/Baa3 der Rating-Agenturen entspricht. Der Anteil von Zinsprodukten der Schwellenländer darf 25% des Nettovermögens nicht überschreiten.

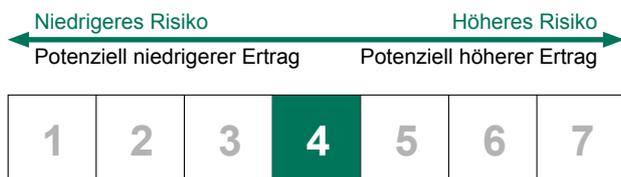
- Währungen: Der Fonds kann zum Aufbau von Engagements und zu Absicherungszwecken andere Währungen als die Bewertungswährung des Fonds einsetzen.

- ▶ Bei diesem Anteil handelt es sich um einen thesaurierenden Anteil.

Sonstige Informationen:

- ▶ Die modifizierte Duration des Portfolios liegt zwischen -4 und +10. Die modifizierte Duration (Sensitivität gegenüber Zinsveränderungen) wird definiert als Veränderung des Portfoliokapitals (in %) bei einer Zinsänderung um 100 Basispunkte.
- ▶ Derivate: Der Fonds kann in Wandelschuldverschreibungen der Eurozone, anderer Länder sowie der Schwellenländer investieren. Er kann feste und bedingte Terminkontrakte (Aktien, Zinsen, Währungen), die an organisierten Märkten oder außerbörslich (OTC, over the counter) gehandelt werden, einsetzen, um das Portfolio Risiken auszusetzen oder um es abzusichern. Die Hebelwirkung an den Zins- und Aktiendervatemärkten darf das Gesamtvermögen des Fonds nicht übersteigen.
- ▶ Der Fonds kann bis zur Höhe von 10% des Nettovermögens in Anteile oder Aktien von OGAW investieren.
- ▶ Dieser Fonds ist unter Umständen für Anleger nicht geeignet, die ihr Geld innerhalb eines Zeitraums von 3 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.

Risiko- und Ertragsprofil



Dieser Indikator drückt die jährliche historische Volatilität des OGAW 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 OGAW herangezogen werden.
- ▶ Die Risikokategorie, in die dieser OGAW fällt, ist nicht garantiert und kann sich im Laufe der Zeit ändern
- ▶ Kategorie 1 kann nicht mit einer risikofreien Anlage gleich gesetzt werden.
- ▶ Der OGAW wird aufgrund seines diversifizierten Engagements an den Aktienmärkten sowie im Zins-, Kredit- und Währungsrisiko in diese Kategorie eingeteilt.
- ▶ Der OGAW bietet keine Kapitalgarantie.

Risiken, die vom Indikator nicht ausreichend erfasst werden, sich aber auf den OGAW auswirken und zu einem Rückgang des Nettoinventarwerts führen können:

- ▶ Kreditrisiko: Der Fonds ist in Wertpapieren investiert, deren Kreditqualität sich verschlechtern kann; daher besteht die Gefahr, dass der Emittent seinen Verpflichtungen nicht nachkommt. Im Falle der Herabstufung der Kreditwürdigkeit eines Emittenten kann der Wert der Anleihen oder der mit diesem Emittenten verbundenen Derivate sinken.
- ▶ 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 Prospekt des OGAW.

Kosten

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

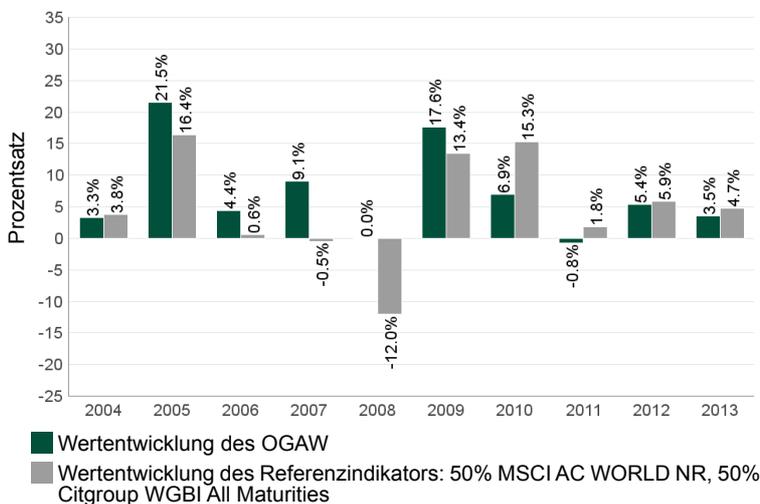
Einmalige Kosten vor / nach der Anlage	
Ausgabeaufschläge	4.00%
Rücknahmeabschläge	0.00%
Dabei handelt es sich um den Höchstbetrag, der vor Ihrer Anlage/ vor der Auszahlung Ihrer Rendite abgezogen wird.	
Kosten, die vom Fonds im Laufe des Jahres abgezogen werden	
Laufende Kosten	1.73%
Kosten, die der Fonds unter bestimmten Umständen zu tragen hat	
An die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühren	
10.00% der Outperformance, wenn die positive Wertentwicklung die Wertentwicklung des Referenzindikators (50% MSCI AC WORLD NR, 50% Citigroup WGBI All Maturities) seit Jahresbeginn übertrifft. Höhe der während des letzten Geschäftsjahrs erhobenen, an die Wertentwicklung des Fonds gebundenen Gebühren: 0.00%	

Bei den angegebenen **Ausgabeauf- und Rücknahmeabschlägen** 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.

Die **laufenden Kosten** basieren auf den Werten des vergangenen Geschäftsjahrs zum 31.12.2013. 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 Rücknahmeabschläge, die der OGAW beim Kauf oder Verkauf von Anteilen eines anderen Organismus für gemeinsame Anlagen zahlt) nicht ein.

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.

Wertentwicklung in der Vergangenheit



- ▶ Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist kein zuverlässiger Indikator für die künftige Wertentwicklung und ist über die Zeit nicht konstant.
- ▶ Kosten und Gebühren sind in der angegebenen Wertentwicklung mitberücksichtigt.
- ▶ Der Anteil dieses OGAW 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.

Praktische Informationen

- ▶ Die Verwahrstelle dieses OGAW ist Caceis Bank France.
- ▶ Der Verkaufsprospekt des OGAW und die letzten Jahres- und periodischen Berichte werden auf schriftliche Anfrage bei Carmignac Gestion, 24 place Vendôme, 75001 Paris, Frankreich kostenlos zugesandt (Unterlagen in Französisch, Deutsch, Englisch, Spanisch, Italienisch und Niederländisch auf der Website www.carmignac.com erhältlich).
- ▶ Der NIW kann rund um die Uhr unter der Rufnummer +33 (0) 1 42 61 61 62 00 oder online auf der Website www.carmignac.com abgerufen werden.
- ▶ Nach den in Ihrem Land geltenden Steuerbestimmungen können die mit dem Besitz von Anteilen am OGAW eventuell verbundenen Gewinne und Erträge einer Steuer unterliegen. Wir empfehlen Ihnen, sich diesbezüglich bei der Vertriebsstelle des OGAW 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 OGAW-Prospekts vereinbar ist.
- ▶ Der OGAW kann andere Anteilstypen umfassen. Weitere Informationen zu diesen Anteilen finden Sie im Verkaufsprospekt des OGAW 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 gemäß der US-amerikanischen Verordnung „Foreign Account Tax Compliance Act“ (FATCA) angeboten oder vertrieben werden.