

Basfakta för investerare

Detta faktablad riktar sig till investerare och innehåller basfakta om denna fond. Detta är inte reklammaterial. Det är information som krävs enligt lag för att hjälpa dig att förstå vad en investering i fonden innebär och riskerna med detta. Du rekommenderas att läsa den så att du kan fatta ett välgrundat investeringsbeslut.

Carmignac Patrimoine

Andel A EUR Acc (ISIN: FR0010135103)

Denna värdepappersfond förvaltas av Carmignac Gestion.

Mål och placeringsinriktning

Grundläggande fakta om fonden:

- Fondens mål är att överträffa jämförelseindexet under en period på minst 3 år.
- Jämförelseindexet är följande sammansatta index: Till 50 % världsindexet MSCI AC WORLD NR (USD) och till 50 % det internationella obligationsindexet Citigroup WGBI All Maturities beräknat med återinvesterade kuponger. Jämförelseindexet ombalanseras kvartalsvis och konverteras till euro för EUR-andelarna och de valutasäkrade andelarna, och till de olika andelarnas referensvaluta för de osäkrade andelarna. Denna fond är en aktivt förvaldat värdepappersfond. En värdepappersfond som förvaltas aktivt är en värdepappersfond för vilken förvaltaren beslutar om dess sammansättning med förbehåll för investeringsmål och placeringsinriktning. Fondens investeringsområde bygger åtminstone delvis på jämförelseindexet. Fondens placeringsstrategi beror dock inte på jämförelseindexets sammansättning. Det finns ingen fastställd gräns för denna avvikelse.
- Fondens främsta avkastningsmotorer är:
 - Aktier: Fonden får ha en exponering på högst 50 % av nettotillgångarna mot internationella aktier. Den investerar i företag av alla storlekar utan begränsning till vissa sektorer eller geografiska områden, inklusive högst 25 % mot tillväxtländer.
 - Ränteprodukter: Minst 50 % av fondens nettotillgångar är investerade i stats- och/eller företagsobligationer med fast och/eller rörlig ränta samt i penningmarknadsprodukter. De obligationslån som innehas av fonden ska i genomsnitt ha som lägst kreditbetyget "investment grade" enligt skalan hos minst ett av de större kreditvärderingsinstituten. Ränteprodukter i tillväxtländer får utgöra högst 25 % av nettotillgångarna.
 - Valutor: I syfte att skapa exponering eller skydd kan fonden använda andra valutor än fondens värderingsvaluta.
 - Upp till 15 % av nettotillgångarna kan placeras i villkorade konvertibla obligationer (cocos). Cocos-obligationer är reglerade komplexa efterställda skuldinstrument som är heterogena i sin struktur.
- Beslut att köpa, behålla eller sälja ränteprodukter grundar sig inte mekaniskt och uteslutande på deras kreditbetyg utan även på en intern analys av kriterier som lönsamhet, kredit, likviditet och löptid.
- Förvaltaren kan som avkastningsmotorer använda sig av strategier för relativt värde som avser dra nytta av det relativa värdet mellan olika instrument. Säljpositioner kan också tas med hjälp av derivatprodukter.

Ytterligare information:

- Denna portfölj av ränteprodukter och ränteinstrument har en känslighet på mellan -4 och

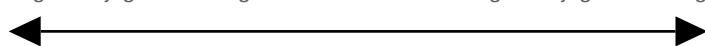
Risk/avkastningsprofil

Lägre risk

Högre risk

Lägre möjlig avkastning

Högre möjlig avkastning



1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

Indikatorn baseras på hur fondens värde har förändrats under en femårsperiod. Dess syfte är att hjälpa investeraren att förstå hur osäkerheter när det gäller upp- och nedgångar kan påverka investeringen.

- Historiska data som används för beräkningen av indikatorn kan vara ett otillförlitligt mått på fondens framtida riskprofil.
- Det finns inga garantier för att fondens riskkategori gäller i framtiden utan den kan förändras med tiden.
- Den lägsta kategorin (1) innebär inte en riskfri investering.
- Fonden tillhör kategori 4 eftersom den har en diversifierad exponering mot aktiemarknader samt ränte-, kredit- och valutarisker.
- Fonden är inte kapitalgaranterad.

+10. Känsligheten definieras som variationen i portföljens kapital (i %) när marknadens värde förändras med 100 räntepunkter.

- Fonden använder sig av finansiella terminer och optioner för säkring, arbitrage och/eller exponering av portföljen mot risker som förknippas med följande (direkt eller via index): valutor, krediter (upp till 30 % av nettotillgångarna) räntor, aktier, börshandlade fonder, utdelningar, volatilitet, varians (totalt upp till 10 % av nettotillgångarna för de två sistnämnda kategorierna) och råvaror (upp till 10 % av nettotillgångarna). De derivatinstrument som används är optioner (enkla, med barriär, binära), terminer (futures/forwards), swappar (på avkastning) och CFD-kontrakt (contract for difference) med en eller flera underliggande tillgångar. Den totala exponeringen mot derivatinstrument regleras av nivån på den förväntade hävstången, som beräknas som summan av de nominella beloppen utan kompensation eller säkring, på 500 %, men som kan höjas ytterligare under vissa omständigheter. Hävstångseffekten är 2. Upp till 15 % av nettotillgångarna kan placeras i villkorade konvertibla obligationer (cocos). Cocos-obligationer är reglerade komplexa efterställda skuldinstrument som är heterogena i sin struktur.
- Fonden får investera upp till 10 % av sina nettotillgångar i andelar eller aktier i värdepappersfonder.
- Denna fond kan vara olämplig för investerare som planerar att ta ut sina pengar inom 3 år.
- Investeraren kan på begäran erhålla inlösen varje bankdag. Begäran om teckning och inlösen kan göras före kl. 18.00 CET/CEST varje dag som andelsvärdet beräknas och publiceras, och verkställs följande bankdag på basis av föregående dags andelsvärde.
- Andelen är en tillväxtandel.

Fonden kan påverkas av risker som inte speglas tillräckligt i indikatorn och som leder till att andelsvärdet sjunker:

- Kreditrisk: Fonden är investerad i värdepapper vars kreditkvalitet kan försämrats, och det finns därmed en risk att emittenten inte kan uppfylla sina åtaganden. Om emittentens kreditbetyg nedgraderas kan värdet sjunka på de obligationer eller derivatinstrument som är knutna till denna emittent.
- Motpartsrisk: Fonden kan drabbas av förluster om en motpart inte uppfyller sina betalningsåtaganden, framför allt när det gäller transaktioner med derivatinstrument som handlas över disk.
- Mer information om risker finns i fondens informationsbroschyr.

Avgifter

Avgifter och arvoden tas ut för att täcka fondens driftskostnader, inklusive kostnaderna för att marknadsföra och distribuera fondandelar. Dessa avgifter minskar investeringens potentiella tillväxt.

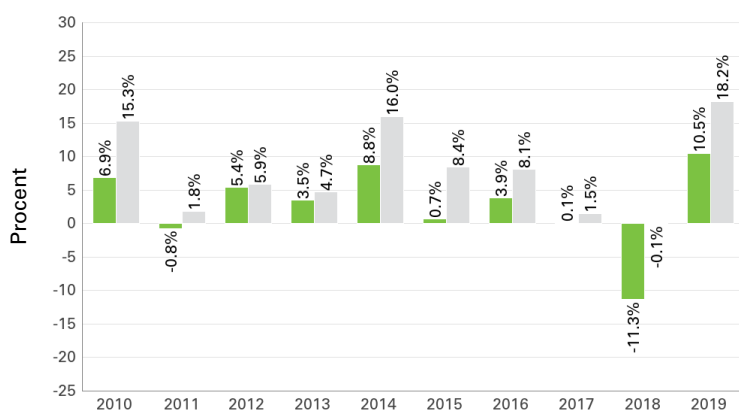
Engångsavgifter som debiteras före eller efter investeringstillfället	
Teckningsavgift	4.00%
Inlösenavgift	0.00%
Detta är det som maximalt kan tas ut av dina pengar innan de investeras/innan vinsten på din investering betalas ut.	
Avgifter som debiteras fonden under året	
Årliga avgifter	1.85%
Avgifter som debiteras fonden under särskilda omständigheter	
Resultatrelaterad avgift	
10.00% av överavkastningen när avkastningen är positiv och överstiger jämförelseindexets avkastning (50% MSCI AC WORLD NR, 50% Citigroup WGBI All Maturities) sedan början på året. Prestationsbaserad avgift under det senaste räkenskapsåret: 0.00%	

De **insättnings- och uttagsavgifter** som anges är maximala och tas ut av distributören. I vissa fall kan lägre avgifter tillämpas. Kontakta din finansiella rådgivare eller distributör för att få information om gällande belopp.

Den **årliga avgiften** grundas på kostnaderna för det år som slutade den 31 december 2019. De kan variera från ett år till ett annat, och omfattar inte den prestationsbaserade avgiften och transaktionskostnader (förutom i de fall då fonden betalar insättnings- och/eller uttagsavgifter i samband med köp eller försäljning av andelar i ett annat instrument för kollektiva investeringar).

Ytterligare information om avgifter, kostnader och beräkningsmetoder för prestationsbaserad avgift finns i avsnittet om avgifter och arvoden i informationsbroschyren på webbplatsen: www.carmignac.com

Tidigare resultat



- Tidigare resultat ger inte en tillförlitlig bild av framtida utveckling.
- Avgifter och arvoden ingår i angivna resultat.
- Denna andel skapades 1989.
- De resultat som presenteras beräknas i EUR.
- Fram till den 31 december 2012 beräknades jämförelseindexens aktieindex exklusive utdelningar. Sedan den 1 januari 2013 beräknas de med återinvesterad nettoutdelning och avkastningen anges enligt kedjemetoden.
- Fondens placeringsinriktning är inte jämföras med, är indikator som en referensindikator.

■ Fondens resultat
■ Jämförelseindexets resultat: 50% MSCI AC WORLD NR (USD), 50% Citigroup WGBI All Maturities Eur

Praktisk information

- Fondens förvaringsinstitut är BNP Paribas Securities Services.
- Informationsbroschyren och de senaste hel- och halvårsrapporterna erhålls kostnadsfritt på skriftlig begäran till Carmignac Gestion 24, place Vendôme 75001 Paris, Frankrike (dokumenten finns tillgängliga på franska, tyska, engelska, spanska, italienska och nederländska på följande webbplats: www.carmignac.com).
- Information om andelsvärdet finns på: www.carmignac.com
- Beroende på din skattesituation kan eventuella kapitalvinster och inkomster från andelsägandet i fonden vara skattepliktiga. Du bör konsultera din finansiella rådgivare eller fondens promotor om dessa frågor.
- Carmignac Gestion kan hållas ansvarigt endast om ett påstående i detta faktablad är vilseledande, felaktigt eller oförenligt med de relevanta delarna av fondens informationsbroschyr.
- Fonden kan bestå av flera andelsklasser. Mer information om dessa andelar finns i informationsbroschyren och på webbplatsen www.carmignac.com.
- Den här fondandelen har inte registrerats enligt den amerikanska värdepapperslagen US Securities Act från 1933. Den får inte erbjudas eller säljas, direkt eller indirekt, till förmån för eller på uppdrag av en så kallad amerikansk person (US person), enligt definitionen i den amerikanska förordningen "Regulation S" och i det amerikanska regelverket "Foreign Account Tax Compliance Act" (FATCA).
- Detaljer kring det uppdaterade avlöningssystemet finns tillgängliga på: www.carmignac.com. Tryckt exemplar finns på begäran.