

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 Long-Short European Equities

Anteil A EUR Ydis (ISIN: FR0011269406)

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:

- Der Fonds strebt eine positive Performance nach Abzug der Gebühren über einen empfohlenen Anlagehorizont von drei Jahren an.
- Der Fonds hat keinen Referenzindikator.
- Der Fonds verwendet eine fundamentale Long/Short-Aktienstrategie, die darauf abzielt, ein Portfolio mit Kauf- und Verkaufpositionen auf Finanzinstrumente aufzubauen, die für das Nettovermögen des Fonds zulässig sind. Mindestens 75% des Nettovermögens des Fonds werden in Aktien von Unternehmen kleiner, mittlerer und großer Marktkapitalisierung in der Europäischen Union angelegt, der Rest kann in Aktien von Emittenten außerhalb des Europäischen Wirtschaftsraums angelegt werden. Durch eine systematische Absicherung des Aktienrisikos (insbesondere des Aktienrisikos in Verbindung mit Titeln, die die für französische Aktiensparpläne (PEA) geltenden Kriterien erfüllen) kann diese auf maximal 50% des Nettovermögens des Fonds begrenzt werden. Der Fonds kann Short-Positionen auf für den Fonds zulässige Basiswerte eingehen, um Relative-Value-Strategien umzusetzen, um vom relativen Wert verschiedener Instrumente zu profitieren. Das daraus resultierende Netto-Aktienexposure kann zwischen -20% und +50% des Nettovermögens des Fonds betragen.
- Die Auswahl der Long- und Short-Positionen erfolgt auf Basis einer gründlichen Analyse der Fundamentaldaten der Unternehmen, einschließlich einer eingehenden Finanzanalyse, einer Analyse des Wettbewerbsumfelds, der Qualität des Managementteams sowie einer genauen Verfolgung der Geschäftsentwicklung. Die Sektor- und Länderallokationen ergeben sich aus der Titelauswahl.
- Bis zu 25% des Nettovermögens des Fonds unterliegen dem Währungsrisiko, das aus dem Kauf von Titeln resultiert, die auf eine andere Währung als die der Europäischen Union, Islands und Norwegens lauten.
- Daneben können maximal 25% des Nettovermögens des Fonds in Schuldtitel oder Geldmarktinstrumente investiert werden, die auf europäischen oder ausländischen Märkten gehandelt werden. Das Exposure in Schuldtiteln mit einem Rating unterhalb von „Investment Grade“ darf nicht mehr als 10% des Nettovermögens betragen.

Sonstige Informationen:

- Der Fonds verwendet Derivate zur Absicherung oder Arbitrage oder um (direkt oder über Indizes) Positionen in folgenden Risiken einzugehen: Devisen, Anleihen, Aktien (alle Kapitalisierung), ETF, Dividenden, Volatilität, Varianz (wobei für die beiden letzteren Kategorien eine Obergrenze von 10% des Nettovermögens gilt) und Rohstoffe (bis zu 20% des Vermögens). Bei den eingesetzten Derivaten handelt es sich um Optionen (klassisch, Barrier, binär), fixe Terminkontrakte (Futures/Forwards), Swaps (darunter Performance-Swaps) und CFD, denen einer oder mehrere Basiswerte zugrunde liegen.

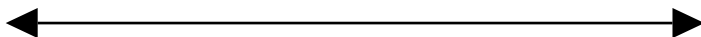
Risiko- und Ertragsprofil

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 der Fonds fällt, ist nicht garantiert und kann sich im Laufe der Zeit ändern.
- Kategorie 1 kann nicht mit einer risikofreien Anlage gleich gesetzt werden.
- Der Fonds ist aufgrund seines diversifizierten Engagements an den Aktienmärkten sowie im Zins-, Kredit- und Währungsrisiko in die Kategorie 4 eingestuft.
- Der Fonds bietet keine Kapitalgarantie.

- Die Entscheidung, Schuldtitel zu erwerben, zu halten oder zu veräußern, erfolgt nicht automatisch und ausschließlich auf Grundlage ihres Ratings, sondern stützt sich auch auf eine interne Analyse, die vor allem auf den Kriterien Performance, Bonität, Liquidität und Fälligkeit basiert.
- Bis zu 10% des Nettovermögens dürfen in sogenannten „Contingent Convertible“-Anleihen angelegt werden. Weitere Informationen entnehmen Sie bitte dem Verkaufsprospekt.
- Der Fonds kann bis zur Höhe von 10% des Nettovermögens in Anteile oder Aktien von OGA investiert sein.
- Dieser Fonds eignet sich möglicherweise nicht für Anleger, die beabsichtigen, Ihre Einlage vor dem Ablauf von drei Jahren zurückzuziehen.
- 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 15.00 Uhr MEZ/MESZ gesammelt und am darauf folgenden Werktag auf der Grundlage des NIW des Vortags ausgeführt.
- Die Kriterien Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG) sind Bestandteile des Anlageprozesses, aber ihre Gewichtung bei der letztendlichen Entscheidung wird nicht von vornherein festgelegt. Der Fonds hat kein SRI-Label.
- Bei diesem Anteil handelt es sich um einen ausschüttenden Anteil. Die Dividenden werden jährlich ausgeschüttet.

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	9,00%
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	2,57%
Kosten, die der Fonds unter bestimmten Umständen zu tragen hat:	
Performancegebühr	
20,00% der Outperformance, wenn die Wertentwicklung positiv ist und der Nettoinventarwert die High-Water Mark übertrifft. Höhe der während des letzten Geschäftsjahrs erhobenen, an die Wertentwicklung des Fonds gebundenen Gebühren: 1,29%	

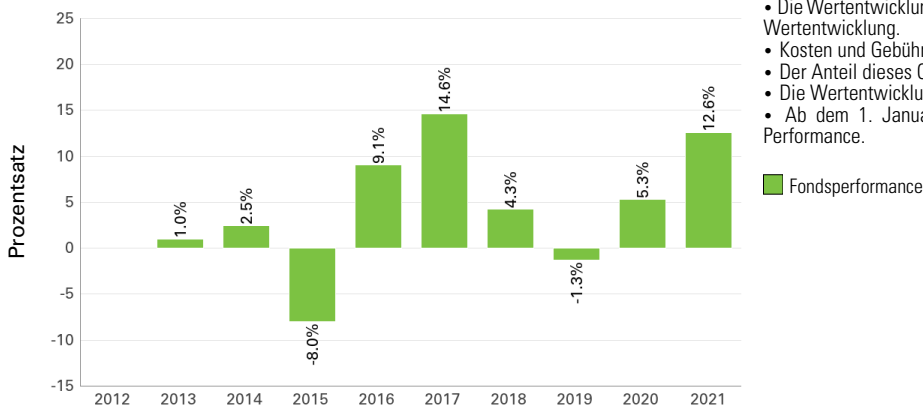
Bei den angegebenen **Ausgabeauf- und Rücknahmeabschlägen** handelt es sich um die anwendbaren Höchstwerte. Sie fließen der Vertriebsstelle (max. 4%) oder gegebenenfalls der Verwaltungsgesellschaft (max. 5%) zu. In bestimmten Fällen können niedrigere Gebührensätze zur Anwendung kommen. Über die tatsächliche 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 Rücknahmeabschläge, 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.

Nur wenn der Nettoinventarwert des Anteils über der High-Water Mark liegt, wird eine Rückstellung für die **Performancegebühr** gebildet, wobei die High-Water Mark der höchste Nettoinventarwert ist, der am Abschlussstag der letzten fünf (5) Geschäftsjahre des Fonds festgestellt wurde. Dieses Modell tritt am 1. Januar 2022 in Kraft und gilt nicht rückwirkend. Folglich stellt der Nettoinventarwert des Anteils zum 1. Januar 2022 die anfängliche High-Water Mark dar.

Nähere Angaben zu den Gebühren, den Kosten und der Methode der Berechnung der Performancegebühr 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.
- Kosten und Gebühren sind in der angegebenen Wertentwicklung mitberücksichtigt.
- Der Anteil dieses OGAW wurde 2012 geschaffen. Der OGAW wurde 1997 aufgelegt.
- Die Wertentwicklung ist in EUR angegeben.
- Ab dem 1. Januar 2022 besteht das Anlageziel in der Erzielung einer absoluten Performance.

Praktische Informationen

- Die Verwahrstelle dieses Fonds ist BNP Paribas, S.A.
- Der Verkaufsprospekt 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 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.

Dieser OGAW ist in Frankreich zugelassen und wird durch die französische Finanzmarktaufsichtsbehörde AMF reguliert. Carmignac Gestion ist in Frankreich zugelassen und wird durch die französische Finanzmarktaufsichtsbehörde AMF reguliert. Diese wesentlichen Informationen für den Anleger sind zutreffend und entsprechen dem Stand vom 01/10/2022.