

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 Profil Réactif 100

Anteil A EUR Acc (ISIN: FR0010149211)

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 strebt eine positive Performance auf jährlicher Basis an, wobei das Volatilitätsziel unterhalb der jährlichen Volatilität seines Referenzindikators liegt. Der Fondsmanager verwaltet den Fonds mit Ermessensspielraum und führt eine aktive Vermögensallokationspolitik v.a. über OGA ein, die in internationalen Aktien und Anleihen investiert sind.
- Der Referenzindikator besteht zu 70% aus dem MSCI AC WORLD NR (USD) Index (mit Wiederanlage der Nettodividenden) und zu 30% aus dem ICE BofA Global Broad Market Index Euro Hdg. Er wird vierteljährlich neu gewichtet.
- Der Fonds ist zwischen 50% und 100% in OGA, die überwiegend zu der Fondspalette von Carmignac gehören, oder ansonsten in externen OGA angelegt. Der Fonds kann regelmäßig in OGA angelegt sein, die auf die Schwellenländer spezialisiert sind. Die wichtigsten Performancekomponenten sind:
 - Aktien: Der Fonds kann höchstens 100% des Nettovermögens in Aktien-OGA oder Aktien der Märkte der Eurozone und/oder der internationalen Märkte anlegen. Im Fall einer Anlage an den internationalen Märkten kann ein bedeutender Teil in Schwellenländern angelegt sein (bis zu 100% des Aktienportfolios).
 - Zinsprodukte: Der Fonds kann in Höhe von bis zu 100% des Nettovermögens, vorwiegend über OGA, in handelbare (kurz- und mittelfristige) Forderungspapiere, Geldmarktinstrumente und festverzinsliche oder variabel verzinsliche, gegebenenfalls an die Inflation der Eurozone und/oder internationalen Märkte gebundene Anleihen privater oder öffentlicher Emittenten investiert sein. Die Anlage in Forderungspapieren und Geldmarktinstrumenten von Schwellenländern kann bis zu 100% des Portfolios aus Forderungspapieren und Geldmarktinstrumenten betragen.
 - Währungen: Der Fonds kann über Derivate Exposures eingehen, sich absichern oder Relative-Value-Währungsstrategien einführen.
- Die Entscheidung, Schuldtitel zu erwerben, zu halten oder zu veräußern, erfolgt nicht automatisch und ausschließlich auf Grundlage deren Rating, sondern stützt sich auch auf eine interne Analyse, die vor allem auf den Kriterien Rentabilität, Bonität, Liquidität und Fälligkeit basiert.

Sonstige Informationen:

- Das durchschnittliche Rating des vom Fonds gehaltenen Anleihebestands liegt gemäß der Skala von mindestens einer der wichtigsten Rating-Agenturen bei mindestens „Investment Grade“.

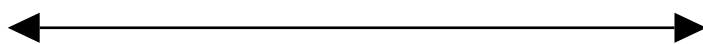
Risiko- und Ertragsprofil

Niedrigeres Risiko

Höheres Risiko

Potenziell niedrigerer Ertrag

Potenziell höherer Ertrag



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

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 diversifizierten Engagements an den Aktienmärkten (höchstens 100% des Nettovermögens) sowie der Zins-, Kredit- und Währungsrisiken, denen er ausgesetzt ist, in Kategorie 5 eingestuft.
- Der Fonds bietet keine Kapitalgarantie.

- Der Fonds kann fixe und bedingte Terminkontrakte zum Zweck der Absicherung, der Arbitrage und/oder für ein Exposure des Portfolios in folgenden Risiken (direkt oder über Indizes) einsetzen: 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. Das globale Exposure in derivativen Instrumenten wird bestimmt durch die voraussichtliche Hebelwirkung der Stufe 2 in Verbindung mit dem VaR-Limit des Fonds, das höchstens doppelt so hoch sein darf wie jenes des Referenzindikators. Der Fonds kann bis zur Höhe von 10% des Nettovermögens in Derivate enthaltende Titel 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 Anfrage an jedem Werktag seine Anteile verkaufen. Zeichnungs- und Rücknahmeanträge werden an jedem Tag der Berechnung und Veröffentlichung des Nettoinventarwerts (NIW) bis 16.30 Uhr MEZ/MESZ gesammelt und am darauf folgenden Werktag auf der Grundlage des NIW des Vortags ausgeführt.
- Das Anlageuniversum des Fonds ist vollständig vom Indikator unabhängig, und die einzelnen Bestandteile des Indikators sind nicht zwangsläufig repräsentativ für die Vermögenswerte, in die der Fonds investiert. 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.
- Bei diesem Anteil handelt es sich um einen thesaurierenden Anteil.

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%
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 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: 0.01%	

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.

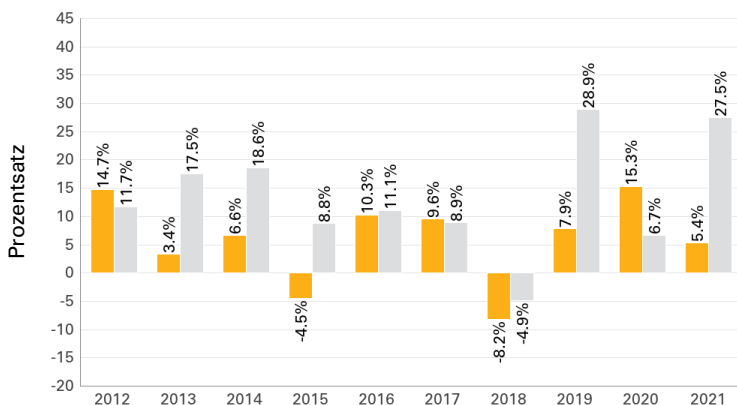
Die **laufenden Kosten** basieren auf den Werten des vergangenen Geschäftsjahrs zum 31.12.2021. Sie können von Jahr zu Jahr schwanken und schließen die an die Wertentwicklung des Fonds gebundenen Gebühren und die Transaktionskosten (mit Ausnahme der Ausgabeauf- und/oder Rücknahmeabschläge, die der Fonds 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.

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 2002 geschaffen.
- Die Wertentwicklung ist in EUR angegeben.
- Die „Aktien“-Indizes der Referenzindikatoren wurden bis zum 31.12.2012 ohne Dividenden berechnet. Seit dem 01.01.2013 werden sie mit Wiederanlage der Nettodividenden berechnet. Bis zum 31.12.2021 war der MSCI AC WORLD NR der Referenzindikator des Fonds. Die Wertentwicklung wird mithilfe der Verkettungsmethode dargestellt.
- Die Anlagepolitik des Fonds unterliegt nicht einer Benchmark, der Index entspricht einem Referenzindikator.

■ Wertentwicklung des OGAW
■ Performance des Referenzindikators: 70% MSCI AC WORLD NR, 30% ICE BofA Global Broad Market Index EUR hdg

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 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.