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 Euro-Patrimoine

Anteil A EUR Acc (ISIN: FR0010149179)

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 zu übertreffen. Der Fonds setzt eine aktive Verwaltung mit Ermessensspielraum ein und investiert an den Aktienmärkten sowie an den Zins- und Devisenmärkten. Die Anlageentscheidungen trifft der Fondsmanager anhand seiner Bewertung der Unternehmen und seiner Einschätzung der Wirtschafts- und Marktbedingungen.
- Der Referenzindikator setzt sich zu 50% aus dem Euro Stoxx 50 NR (SX5T) und zu 50% aus dem EONIA kapitalisiert (EONCAPL7) zusammen. Der Indikator wird vierteljährlich neu gewichtet.
- Der Fonds ist zu mindestens 75% in für Aktiensparpläne (PEA) zugelassene Aktien, das heißt in Aktien der Länder der Europäischen Union, Islands oder Norwegens investiert. Die verbleibenden 25% werden wie folgt investiert: entweder in Aktien der Märkte außerhalb der Europäischen Union, Islands oder Norwegens, oder in Anleihen, Schatzanweisungen, Geldmarktinstrumente, die an französischen und ausländischen Märkten gehandelt werden, über das höchste Aufwärtspotenzial verfügen oder eine Reduzierung des Portfoliorisikos ermöglichen.

Das Netto-Aktienexposure des Portfolios beträgt maximal 50%.

- Der Fonds ist bis zu höchstens 25% des Nettovermögens dem Wechselkursrisiko in anderen Währungen als jenen der Europäischen Union, Islands oder Norwegens ausgesetzt.

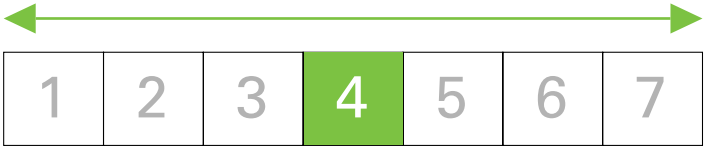
Sonstige Informationen:

- Die mitunter verwendeten Derivate sind Optionen (einfach, mit Barrier, binär), fixe Terminkontrakte (Futures/Forwards), Devisenterminkontrakte, Swaps und CFD (Contract for Difference) mit einem oder mehreren zugrunde liegenden Risiken/Instrumenten, mit denen der Fondsmanager Geschäfte tätigen kann. 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: Währungen, Zinssätze, Unternehmensanleihen, Aktien (alle Marktkapitalisierungen), ETF, Dividenden, Volatilität, Varianz (wobei für die beiden letzteren Kategorien zusammengenommen eine Obergrenze von 10% des Nettovermögens gilt) und Rohstoffe über zulässige Finanzkontrakte (bis zu einer Obergrenze von 20% des Vermögens). Das globale Engagement 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 Anteile oder Aktien von OGA investiert sein.
- Bis zu 10% des Nettovermögens dürfen in sogenannten „Contingent Convertible"-Anleihen angelegt werden.
- Der 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.
- 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 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.

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.

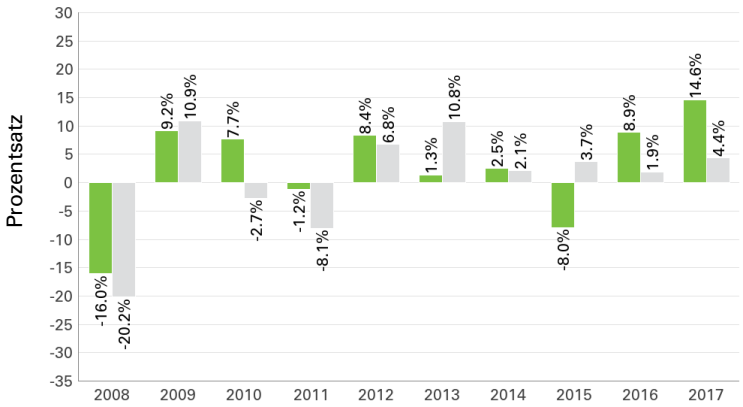
Kosten

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	2.84%
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 seit Jahresbeginn übertrifft. Höhe der während des letzten Geschäftsjahrs erhobenen, an die Wertentwicklung des Fonds gebundenen Gebühren: 1.42%	

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 31.12.2017. 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.
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



Fondsperformance

Wertentwicklung des Referenzindikators: 50% EURO STOXX 50 NR, 50% EONIA capitalised

- 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 1997 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 Indikator entspricht einem Referenzindikator.

Praktische Informationen

- Die Verwahrstelle dieses Fonds ist CACEIS BANK.
- 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.

CARMIGNAC
RISK MANAGERS