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 Sécurité

Anteil A EUR Acc (ISIN: FR0010149120)

Dieser OGAW wird von Carmignac Gestion verwaltet.

Ziele und Anlagepolitik

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

• Ziel des Fonds ist es, seinen Referenzindikator über den empfohlenen Anlagezeitraum von zwei Jahren zu übertreffen.

• Der Referenzindikator ist der Index Euro MTS 1-3 Jahre. Dieser Index bildet die Wertentwicklung des Marktes für auf Euro lautende Staatsanleihen mit wieder angelegten Kupons und einer Laufzeit von ein bis drei Jahren ab. Er umfasst die Kurse von über 250 Marktteilnehmern. Zu diesen Wertpapieren gehören Staatsanleihen von Österreich, Belgien, den Niederlanden, Finnland, Frankreich, Deutschland, Griechenland, Irland, Italien, Portugal und Spanien sowie quasi-staatliche Anleihen.

• Das Fondsportfolio umfasst hauptsächlich Schuldverschreibungen, Forderungspapiere oder Geldmarktinstrumente, die hauptsächlich auf Euro lauten, sowie variabel verzinsliche Anleihen. Das durchschnittliche gewichtete Rating des Anleihebestands liegt bei mindestens „Investment Grade". Der Anteil der von privaten und staatlichen Emittenten begebenen Anleihen mit einem Rating unterhalb von „Investment Grade" darf für jede Emittentenkategorie nicht mehr als 10% des Nettovermögens betragen. Die modifizierte Duration des Portfolios liegt zwischen -3 und +4. Die modifizierte Duration wird definiert als Veränderung des Portfoliokapitals (in %) bei einer Zinsänderung um 100 Basispunkte.

• Bis zu 8% des Nettovermögens dürfen in sogenannten „Contingent Convertible"-Anleihen („CoCos") angelegt werden. CoCos sind komplexe, regulierte nachrangige Schuldtitel, die unterschiedlich strukturiert sein können. Weitere Informationen entnehmen Sie bitte dem Verkaufsprospekt.

• 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:

• Der Fonds kann bis zu 20% seines Vermögens in Einlagen bei demselben Kreditinstitut anlegen.

• 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 (bis zu 30% des Nettovermögens). Bei den eingesetzten Derivaten handelt es sich um Optionen, fixe Terminkontrakte (Futures, Forwards) und Swaps.

• Der Fonds kann bis zu 10% seines Nettovermögens in Anteile oder Aktien von OGA französischen und/oder ausländischen Rechts investieren, unabhängig davon, ob sie den Anforderungen der OGA-Richtlinie entsprechen oder nicht.

• Aufgrund des Engagements des Fonds an den Zinsmärkten der Eurozone beträgt die empfohlene Anlagedauer zwei Jahre.

• 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.

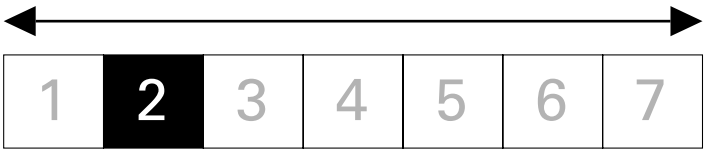
• Das Anlageuniversum des Fonds ist zumindest teilweise aus dem Indikator abgeleitet. Die Anlagestrategie des Fonds ist nicht vom Indikator abhängig; daher können die Positionen und Gewichtungen des Fonds erheblich von der Zusammensetzung des Indikators abweichen. Für das Ausmaß einer solchen Abweichung ist keine Grenze festgesetzt.

• Bei diesem Anteil handelt es sich um einen thesaurierenden Anteil.

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 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 Engagements im Zins- und Kreditrisiko in die Kategorie 2 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:

• 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.

• Risiko in Verbindung mit den Auswirkungen von Techniken wie Derivaten: Der Einsatz von Derivaten kann zu für diese Strategien typischen Verlustrisiken führen.

• Nähere Angaben zu den Risiken entnehmen Sie bitte dem Fondsprospekt.

CARMIGNAC
RISK MANAGERS

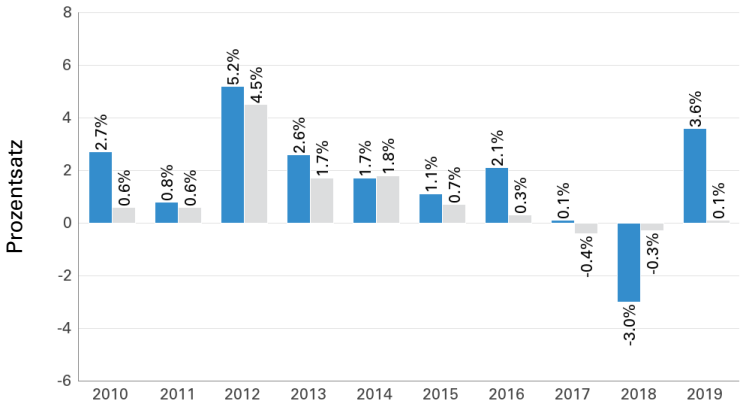
Kosten

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	1.00%
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	0.87%
Kosten, die der Fonds unter bestimmten Umständen zu tragen hat:	
An die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühren Dieser Fonds erhebt keine an die Wertentwicklung des Fonds gebundenen Gebühren.	

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 31.12.2019. 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 und Kosten entnehmen Sie bitte dem Prospekt, 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.
- Der Referenzindikator wurde 2003 aufgelegt.
- Der Anteil wurde 1989 geschaffen.
- Die Wertentwicklung ist in EUR angegeben.
- Die Anlagepolitik des Fonds unterliegt nicht einer Benchmark, der Index entspricht einem Referenzindikator.

Wertentwicklung des OGAW
Wertentwicklung des Referenzindikators: Euro MTS 1-3 Year index

Praktische Informationen

- Die Verwahrstelle dieses Fonds ist BNP Paribas Securities Services.
- 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 19/02/2020.

CARMIGNAC
RISK MANAGERS