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 Court Terme

Anteil A EUR Acc (ISIN: FR0010149161)

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 ist ein kurzfristiger Geldmarktfonds mit variablem Nettoinventarwert (VNAV).

• Das Anlageziel des Fonds besteht darin, über einen Mindestanlagezeitraum von einem Tag eine Performance über der des Referenzindikators für den Geldmarkt der Eurozone, der ESTER kapitalisiert, nach Berücksichtigung der tatsächlichen Verwaltungsgebühren zu erzielen, indem er in Wertpapiere von Emittenten investiert, die in ihre Tätigkeit Kriterien der sozialen und ökologischen Verantwortung und der Nachhaltigkeit integriert haben. Im Falle negativer oder äußerst niedriger Geldmarktzinsen reicht die vom Fonds erwirtschaftete Rendite unter Umständen jedoch nicht zur Deckung der Verwaltungsgebühren aus, was zu einer strukturellen Verringerung des Nettoinventarwerts des Fonds führt.

• Der Referenzindikator ist der ESTER kapitalisiert (Bloomberg-Code: ESTRON). Der ESTER ist ein als Referenz dienender Interbankenzinssatz. Gemäß der von der Europäischen Zentralbank (EZB) verwendeten Methode wird er um 8.00 Uhr auf Grundlage der am Vortag geschlossenen Geschäfte veröffentlicht (montags bis freitags, ausgenommen Feiertage). Der ESTER basiert auf den Zinssätzen der nicht garantierten Darlehen in Euro, die täglich zwischen den Bankinstituten abgeschlossen werden. Diese Zinssätze stammen direkt von der EZB, die statistische Daten des Geldmarkts erhebt. Dieser Fonds ist ein aktiv verwalteter OGAW, dessen Portfoliozusammensetzung, vorbehaltlich der festgelegten Anlageziele und Anlagepolitik, im Ermessen des Anlageverwalters liegt. 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.

• Der Fonds berücksichtigt bei der Auswahl und Bewertung von Wertpapieren nicht-finanzbezogene Kriterien. Diese nicht-finanzbezogenen Kriterien decken die Aspekte Umwelt (Environment, E), Soziales (Social, S) und Unternehmensführung (Governance, G) ab. Diese Kriterien decken die Aspekte Umwelt (Environment, E) (Beispiel für einen Indikator: die Energieeffizienz), Soziales (Social, S) (Beispiele für Indikatoren: die Arbeitsunfälle bei Unternehmen und der Zugang zu Bildung bei Staaten) und Unternehmensführung (Governance, G) (Beispiele für Indikatoren: die Unabhängigkeit des Verwaltungsrats bei Unternehmen und die Pressefreiheit bei Staaten) ab.

• Der Fonds setzt eine SRI-Anlageverwaltung um, die als „Best-in-Class" bezeichnet wird (beste Unternehmen) und das Ziel verfolgt, anhand der vom SRI-Analystenteam festgelegten ESG-Kriterien in ihrem Sektor führende Emittenten (bei Unternehmen) oder Emittenten nach geografischen Regionen (bei Staaten) auszuwählen. Diese Analyse wird an die wesentlichen, für jede Kategorie von Emittenten spezifischen Herausforderungen angepasst. Die Unternehmen, die die schwächsten ESG-Praktiken in jedem Sektor umsetzen, werden ausgeschlossen (Ausschluss der letzten drei ESG-Dezile auf einer Skala von 1 bis 10).

Sonstige Informationen:

• Der Fonds legt hauptsächlich in auf Euro lautenden Geldmarktinstrumenten mit festem und/oder variablem und/oder revidierbarem Zinssatz an. Der Fonds legt in Wertpapieren von Emittenten der öffentlichen Hand, die von einem Staat garantiert sind oder nicht, oder in Wertpapieren von privaten Emittenten an. Der Fonds kann in handelbaren Wertpapieren mit kurzer und mittlerer Laufzeit und Schatzanweisungen anlegen.

• Die gewichtete durchschnittliche Fälligkeit des Portfolios (WAM) ist auf 60 Tage begrenzt und die gewichtete durchschnittliche Restlaufzeit (WAL) ist auf 120 Tage begrenzt.

• Der Fonds kann mehr als 5% und bis zu 100% seines Vermögens (20% für Emittenten der Schwellenländer) in verschiedene Geldmarktinstrumente investieren, die einzeln oder gemeinsam von Emittenten begeben oder garantiert werden, die im Rahmen der Abweichung in Artikel 17 Absatz 7 der Verordnung (EU) 2017/1131 zugelassen sind.

• Darüber hinaus sichert der Fonds Positionen, die nicht in Euro notiert sind, durch an OTC-Märkten gehandelte fixe Devisentermingeschäfte gegen Währungsrisiken ab.

• Der Fonds kann bis zur Höhe von 9,99% des Nettovermögens in Anteile oder Aktien von OGA investiert sein.

• Die empfohlene Anlagedauer beträgt mindestens einen Tag.

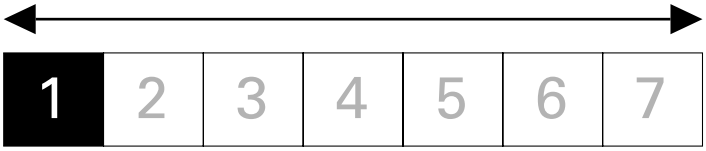
• Der Anleger kann auf Anfrage an jedem Werktag seine Anteile verkaufen, zeichnen und Rücknahmeanträge werden an jedem Tag der Berechnung und Veröffentlichung des Nettoinventarwerts (NIW) bis 12.00 Uhr MEZ/MESZ gesammelt und am darauffolgenden Werktag auf der Grundlage des NIW des Vortags ausgeführt.

• 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 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 am Währungsmarkt in die Kategorie 1 eingestuft.

• Der Fonds bietet keine Kapitalgarantie.

Risiken, das vom Indikator nicht ausreichend erfasst werden, sich aber auf den Fonds auswirken und zu einer Reduzierung 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 bei Ausfall einer Gegenpartei, die ihren vertraglichen Verpflichtungen nicht nachkommen kann, Verluste erleiden.

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

CARMIGNAC
RISK MANAGERS

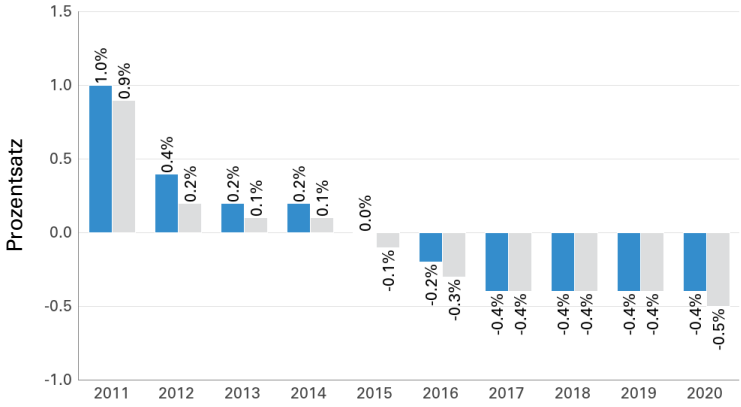
Kosten

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	0.10%
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 31.12.2020. 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 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.
- Kosten und Gebühren sind in der angegebenen Wertentwicklung mitberücksichtigt.
- Der Anteil wurde 1989 geschaffen.
- Die Wertentwicklung ist in EUR angegeben.
- Bis zum 31.12.2020 war der Index der EONIA kapitalisiert. 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: ESTER kapitalisiert

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.
- Die Anlageverwaltung dieses Fonds wurde an BNP Paribas Asset Management France übertragen.
- 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 14/06/2021.

CARMIGNAC
RISK MANAGERS