

## W e s e n t l i c h e A n l e g e r i n f o r m a t i o n e n

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 Investissement Latitude

A EUR Acc (ISIN: FR0010147603)

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 Feederfonds des OGAW Carmignac Investissement (der Masterfonds). Der Fonds ist zu jeder Zeit zu mindestens 85% seines Nettovermögens in A EUR Acc Anteile seines Master-Fonds investiert. Er kann ergänzend bis zu 15% seines Nettovermögens in liquiden Mitteln und/oder in Finanzkontrakten investieren, die ausschließlich zur Absicherung aller Risiken des Master-Fonds, insbesondere der Aktien- und Währungsrisiken, eingesetzt werden dürfen. Die Wertentwicklung des Feeder-Fonds wird sich daher aufgrund der Absicherung gegen Aktien- und Währungsrisiken und wegen der Berücksichtigung seiner Kosten von der des Master-Fonds unterscheiden.
- Ziel des Fonds ist es, seinen Referenzindikator (50% MSCI AC WORLD NR (USD) und 50% ESTER kapitalisiert) über den empfohlenen Anlagezeitraum von 5 Jahren zu übertreffen.
- Die wichtigsten Performancetreiber des Fonds sind folgende:
  - Aktien: Der Fonds legt jederzeit mindestens 85% seines Nettovermögens in A EUR Acc Anteile seines Master-Fonds, des Fonds Carmignac Investissement, an, der seinerseits jederzeit mindestens 60% seines Nettovermögens in globalen Aktien (alle Kapitalisierungen, ohne Sektor- oder Länderbeschränkung, Schwellenländer eingeschlossen) investiert. Aufgrund des Einsatzes von Derivaten zu Absicherungszwecken kann das Aktienmarktexposure des Fonds zwischen 0% und 100% des Aktienexposures seines Master-Fonds variieren.
  - Währungen: Der Fonds kann über seine Anlage in den Master-Fonds in Höhe von bis zu 125% seines Nettovermögens einem Risiko einer oder mehrerer Währungen ausgesetzt sein. Dieses Risiko kann der Fonds durch den Einsatz von Finanztermingeschäften absichern.

### Sonstige Informationen:

- Der Fonds setzt Finanztermingeschäfte ein, um das Portfolio gegen Risiken aus folgenden Instrumenten abzusichern: Währungen, Zinsen, Aktien (alle Kapitalisierungen), ETF, Dividenden, Volatilität, Varianz (für die beiden letztgenannten Kategorien bis zu einer

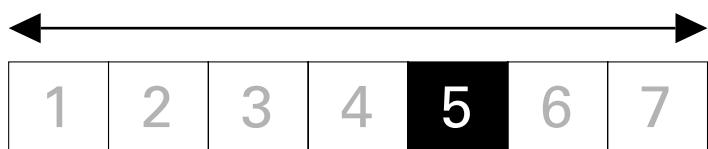
## Risiko- und Ertragsprofil

### Niedrigeres Risiko

Potenziell niedrigerer Ertrag

### Höheres Risiko

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.
- Der Teilfonds ist aufgrund des ständigen Engagements seines Masterfonds in internationalen Aktien in Höhe von mindestens 60% des Nettovermögens in Kategorie 5 eingestuft.
- Der Fonds bietet keine Kapitalgarantie.

Obergrenze von 10% des Nettovermögens) sowie Rohstoffe (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. Die erwartete Hebelwirkung, die als Summe der Nominalbeträge ohne Ausgleich oder Absicherung errechnet wird, beläuft sich auf 200%, kann aber unter bestimmten Bedingungen höher 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 einfache 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 Teilfonds 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.
- Die Zeichnungs- und Rücknahmebedingungen des Master-OGAW sind im Kapitel „Zeichnungs- und Rücknahmebedingungen“ in seinem Verkaufsprospekt ausführlich beschrieben.

## Kosten

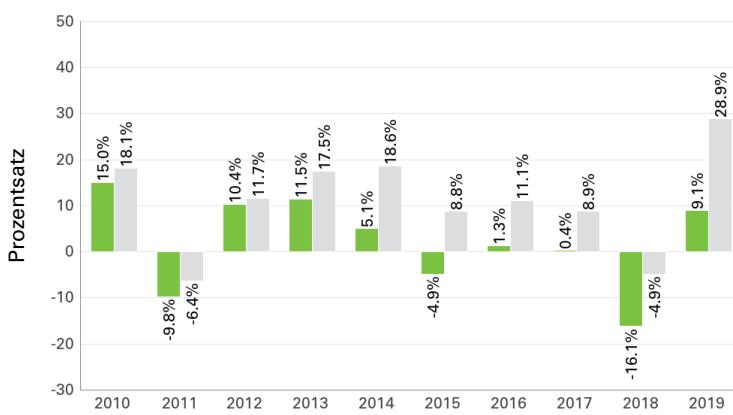
Die anfallenden Kosten und Gebühren werden auf die Funktionsweise des Fonds einschließlich der Vermarktung und des Vertriebs der Anteile verwendet. Diese Kosten beschränken das potenzielle Anlagewachstum.

Einmalige Kosten vor / nach der Anlage:	
<b>Ausgabeaufschläge</b>	4.00%
<b>Rücknahmeabschläge</b>	0.00%
Dabei handelt es sich um den Höchstbetrag, der vor Ihrer Anlage/vor der Auszahlung Ihrer Rendite abgezogen wird.	
<b>Kosten, die vom Fonds im Laufe des Jahres abgezogen werden:</b>	
<b>Laufende Kosten</b>	2.52%
Kosten, die der Fonds unter bestimmten Umständen zu tragen hat:	
<b>An die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühren</b>	
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](http://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 2005 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. Vor dem 15.09.2020 war der MSCI AC WORLD NR (USD) der Referenzindikator. Die Wertentwicklung wird mithilfe der Verkettungsmethode dargestellt.
- Die Anlagepolitik des Fonds unterliegt nicht einer Benchmark, der Index entspricht einem Referenzindikator.
- Die Anlageregeln des Fonds wurden am 15.09.2020 geändert. Die vor diesem Datum angegebene Wertentwicklung wurde daher unter Umständen realisiert, die nicht mehr relevant sind.

■ Wertentwicklung des OGAW:

□ Wertentwicklung des Referenzindikators: 50% MSCI AC WORLD NR (USD) + 50% ESTER capitalisé

## Praktische Informationen

- Die Verwahrstelle dieses Fonds ist BNP Paribas Securities Services.
- Der Verkaufsprospekt und die letzten Jahres- und periodischen Berichte des Master- und des Feeder-Fonds werden auf schriftliche Anfrage an Carmignac Gestion 24, place Vendôme 75001 Paris Frankreich kostenlos zugesandt (die Dokumente sind auf Französisch, Deutsch, Englisch, Spanisch, Italienisch und Niederländisch auf der Website [www.carmignac.com](http://www.carmignac.com) verfügbar).
- Der NIW steht auf der Website [www.carmignac.com](http://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](http://www.carmignac.com) erhältlich. Auf Anfrage ist kostenlos eine Ausfertigung in Papierform verfügbar.