

## 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 Patrimoine

Anteil A EUR Acc (ISIN: FR0010135103)

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 hat zum Ziel, die Performance seines Referenzindikators über eine Dauer von mehr als drei Jahren zu übertreffen.
- Der Referenzindikator ist der folgende zusammengesetzte Index: 20% €STR kapitalisiert, 40% MSCI AC WORLD NR (USD) und 40% ICE BofA Global Government Bond Index (USD unhedged). Der Indikator wird vierteljährlich angepasst und für auf EUR lautende und abgesicherte Anteile in EUR und für nicht abgesicherte Anteile in die Referenzwährung des jeweiligen Anteils umgerechnet. Der Fonds ist ein aktiv verwalteter OGAW. Bei einem aktiv verwalteten OGAW liegt die Zusammensetzung des Portfolios im Ermessen des Anlageverwalters, vorbehaltlich der festgelegten Anlageziele und Anlagepolitik. 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.
- Die wichtigsten Performancetreiber des Fonds sind folgende: (i) Aktien: Der Fonds ist zu höchstens 50% seines Nettovermögens in internationalen Aktien (alle Kapitalisierungen, ohne Beschränkung auf bestimmte Branchen oder geografische Regionen, einschließlich Schwellenländern bis zur Höhe von 25% des Nettovermögens) engagiert. (ii) Zinsprodukte: Mindestens 40% des Nettovermögens des Fonds werden in fest- und/oder variabel verzinsliche Staats- und/oder Unternehmensanleihen und in Geldmarktinstrumente investiert. Das durchschnittliche Rating der vom Fonds gehaltenen Anleihen ist gemäß der Skala von mindestens einer der wichtigsten Rating-Agenturen mindestens „Investment Grade“. Zinsprodukte aus Schwellenländern dürfen nicht mehr als 25% des Nettovermögens ausmachen; (iii) Währungen: Der Fonds kann zum Aufbau von Exposures und zu Absicherungszwecken andere Währungen als die Bewertungswährung des Fonds einsetzen.
- Der Fonds kann bis zu 5% des Nettovermögens in nicht börsennotierte Wertpapiere investieren.
- Die Entscheidung, Zinsprodukte 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.
- Der Fondsmanager kann sogenannte „Relative-Value-Strategien“ zur Steigerung der Fondsperformance einsetzen, die den „relativen Wert“ unterschiedlicher Instrumente nutzen. Er kann auch Verkaufspositionen mittels derivativer Produkte eingehen.
- Der Fonds weist umweltbezogene (E) und soziale (S) Merkmale auf und bewirbt Anlagen in Unternehmen, die gute Praktiken der Unternehmensführung (G) anwenden. Er erfüllt die Anforderungen von Artikel 8 der Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor. Der Fonds verfolgt entweder einen „Best-in-Universe“-Ansatz oder einen „Best-Efforts“-Ansatz mittels eines Negativ- und Relativ-Screenings, wodurch eine aktive Reduzierung des Anlageuniversums um

mindestens 20% ermöglicht wird. Zu den nicht-finanzbezogenen Kriterien gehören beispielsweise die Daten zu CO<sub>2</sub>-Emissionen (E), die Humankapitalpolitik (S) und die Behandlung von Minderheitsaktionären (G). Das Nachhaltigkeitsrisiko des Fonds kann von dem des Referenzindikators abweichen.

### Sonstige Informationen:

- Die Gesamtduration des Portfolios aus Zinsprodukten und -instrumenten beträgt zwischen -4 und +10. Die modifizierte Duration wird definiert als Veränderung des Portfoliokapitals (in %) bei einer Zinsänderung um 100 Basispunkte.
- 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: Währungsrisiko, Kreditrisiko (bis zu 30% des Nettovermögens), Zinsrisiko, Aktienrisiko, ETF-Risiko, Dividendenrisiko, Volatilitätsrisiko, Varianzrisiko (wobei für die beiden letzteren Kategorien zusammengenommen eine Obergrenze von 10% des Nettovermögens gilt) und Rohstoffrisiko (bis zu einer Obergrenze von 10% des Vermögens). Bei den eingesetzten Derivaten handelt es sich um Optionen (einfach, Barrier, binär), fixe Terminkontrakte (Futures/Forwards), Swaps (darunter TRS bis zu einer Obergrenze von 20% des Vermögens und Performance-Swaps) und CFD (contracts for difference), denen einer oder mehrere Basiswerte zugrunde liegen. Das Gesamtexposure in Derivaten wird kontrolliert auf der Grundlage der erwarteten Hebelwirkung von 500%, die als Summe der Nominalbeträge ohne Ausgleich und ohne Absicherung errechnet wird, wobei diese Hebelwirkung unter bestimmten Bedingungen höher sein kann. Die Hebelwirkung entspricht Stufe 2. Bis zu 15% des Nettovermögens dürfen in sogenannten „Contingent Convertible“-Anleihen („CoCos“) angelegt werden. CoCos sind komplexe, regulierte nachrangige Schuldtitel, die unterschiedlich strukturiert sein können.
- Der Fonds kann bis zur Höhe von 10% des Nettovermögens in Anteile oder Aktien von OGA investiert sein.
- Dieser 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



|   |   |   |   |   |   |   |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 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 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:

- 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.
- 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:   |       |
| <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.  |       |
| Kosten, die vom Fonds im Laufe des Jahres abgezogen werden:   |       |
| <b>Laufende Kosten</b>  | 1.88% |
| Kosten, die der Fonds unter bestimmten Umständen zu tragen hat:   |       |
| <b>Performancegebühr</b>  |       |
| 20% 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: 0.76% |       |

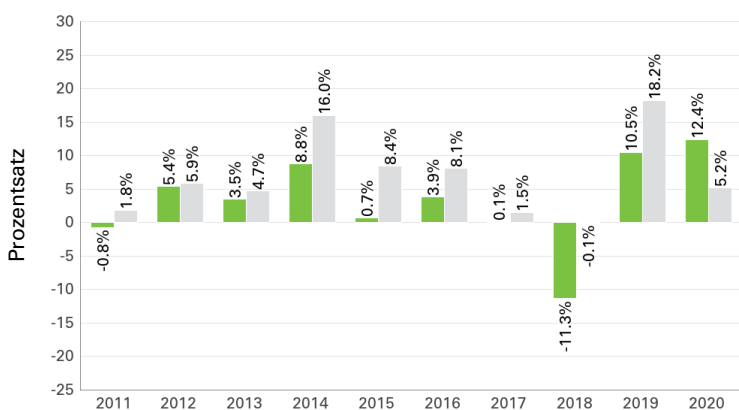
Bei den angegebenen **Ausgabeauf- und Rücknahmeabschlägen** handelt es sich um die anwendbaren Höchstwerte. Sie fließen der Vertriebsstelle zu. In bestimmten Fällen können niedrigere Gebührensätze zur Anwendung kommen. Über die tatsächliche Höhe dieser Gebühren können Sie sich bei Ihrem Finanzberater 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, 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](http://www.carmignac.com).

Die **Performancegebühr** 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 Performancegebühr gebildet. Die Performancegebühr 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. Eine Performancegebühr kann auch dann erhoben werden, wenn die absolute Performance negativ ist, d. h. wenn die absolute Performance des Fonds 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 1989 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 31.12.2020 war der Anleihenindex der FTSE Citigroup WGBI All Maturities Eur. Bis zum 31.12.2021 setzte sich der Referenzindikator des Fonds aus 50% MSCI AC World NR (USD) (mit Wiederanlage der Nettodividenden) und 50% ICE BofA Global Government Index (USD) (mit Wiederanlage der Erträge) zusammen. Die Wertentwicklung wird mithilfe der Verkettungsmethode dargestellt.
- Die Anlagepolitik des Fonds unterliegt nicht einer Benchmark, der Indikator entspricht einem Referenzindikator

■ Wertentwicklung des OGAW  
 ■ Performance des Referenzindikators: 20% €STR, 40% MSCI AC WORLD NR, 40% ICE BofA Global Government 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](http://www.carmignac.com) erhältlich).
- 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 Fonds kann andere Anteilstypen umfassen. Weitere Informationen zu diesen Anteilen finden Sie im Verkaufsprospekt des Fonds oder auf der Website [www.carmignac.com](http://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](http://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 01/01/2022.

