

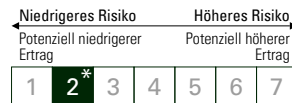


M.-A. Allier

FACT SHEET
12/2021

Empfohlene
Mindestanlage-
dauer:

2 Jahre



Anlageziel

Fonds, der auf Anleihen und sonstige auf Euro lautende Schuldverschreibungen ausgerichtet ist. Das Anlageziel besteht darin, den Referenzindikator ICE BofA ML 1-3 Y Euro All Government Index (EUR) über einen Anlagehorizont von zwei Jahren zu übertreffen.

Die Analyse der Fondsmanager finden Sie auf Seite 4



Modifizierte Duration: 1.54	Rendite bis zur Fälligkeit: 0.91%
Durchschnittsrating: BBB+	

Portfoliostruktur

	12/21	11/21	12/20
Anleihen	77.49%	77.17%	92.96%
Staatsanleihen aus Industriestaaten	12.14%	12.31%	29.26%
Nordamerika	1.24%	1.28%	0.14%
Europa	9.80%	10.10%	29.12%
Osteuropa	1.10%	0.93%	—
Staatsanleihen aus Schwellenländern	2.55%	2.13%	2.63%
Lateinamerika	0.16%	0.16%	—
Osteuropa	2.39%	1.97%	2.63%
Unternehmensanleihen aus Industriestaaten	47.61%	47.74%	47.35%
Basiskonsumgüter	1.87%	1.78%	1.06%
Nicht-Basiskonsumgüter	5.81%	5.33%	9.80%
Energie	3.70%	3.90%	3.46%
Finanzwesen	18.03%	16.86%	16.04%
Immobilien	3.92%	3.77%	2.94%
Industrieunternehmen	5.08%	5.19%	4.88%
Roh- Hilfs- & Betriebsstoffe	1.39%	1.40%	1.10%
Gesundheitswesen	3.21%	3.43%	4.30%
Versorger	1.32%	2.23%	—
Kommunikationsdienste	1.72%	1.71%	2.13%
IT	1.55%	2.14%	1.65%
Unternehmensanleihen aus Schwellenländern	7.39%	7.07%	5.99%
Nicht-Basiskonsumgüter	0.14%	1.57%	0.46%
Energie	2.43%	2.43%	2.32%
Finanzwesen	0.61%	0.52%	0.18%
Immobilien	1.06%	1.07%	1.02%
Industrieunternehmen	0.36%	0.36%	—
Roh- Hilfs- & Betriebsstoffe	0.45%	0.46%	0.77%
Gesundheitswesen	0.60%	0.33%	0.99%
Kommunikationsdienste	1.74%	0.31%	0.25%
Supranationale Anleihen	0.74%	0.76%	—
ABS	7.06%	7.16%	7.73%
Geldmarktinstrumente	14.28%	11.83%	5.59%
Liquidität, Einsatz von Bargeldbestand und Derivate	7.31%	10.06%	1.45%

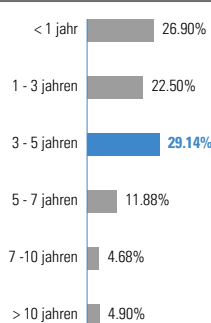
Top Ten Positionen - Anleihen

Name	Land	Rating	%
SPAIN I/L 0.70% 30/11/2033	Spanien	A	2.14%
UNITED KINGDO 0.38% 22/10/2026	Vereinigtes Königreich	AA-	1.01%
ITALY TV 15/04/2025	Italien	BBB	0.95%
ITALY TV 15/12/2023	Italien	BBB	0.94%
GREECE 3.5% 30/01/2023	Griechenland	BB	0.84%
RUSSIA 1.12% 20/11/2027	Russland	BBB-	0.74%
GREECE 3.38% 15/02/2025	Griechenland	BB	0.71%
ATLANTIA SPA 1.88% 12/11/2027	Italien	BB	0.69%
AMCO - ASSET 1.38% 27/01/2025	Italien	BBB	0.68%
RUSSIA 2.88% 04/12/2025	Russland	BBB-	0.62%
			9.31%

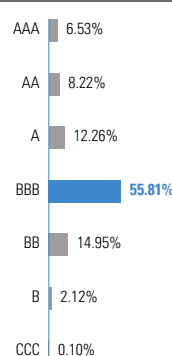
PROFIL

- **Auflegungsdatum des Fonds:** 26/01/1989
 - **Fondsmanager:** Marie-Anne Allier seit 29/04/2019
 - **Veraltetes Vermögen des Fonds:** 8084M€ / 9193M\$⁽¹⁾
 - **Volumen der Anteilklasse:** 239M€
 - **Domizil:** Frankreich
 - **Referenzindikator:** ICE BofA 1-3 Y Euro All Government Index (EUR)
 - **Notierungswährung:** EUR
 - **NAV:** 99.81€
 - **Ertragsverwendung:** Ausschüttung
- **Fondstyp:** UCITS
 - **Rechtsform:** FCP
 - **Geschäftsjahresende:** 31/12
 - **Zeichnung/Rücknahme:** Werttag
 - **Orderannahmefrist:** vor 18:00 Uhr (MEZ/MESZ)
 - **SFDR-Fonds-Klassifizierung:** Artikel 8
 - **Morningstar Kategorie™:** EUR Diversified Bond - Short Term
- ★★★★★
Overall Morningstar Rating™
12/2021

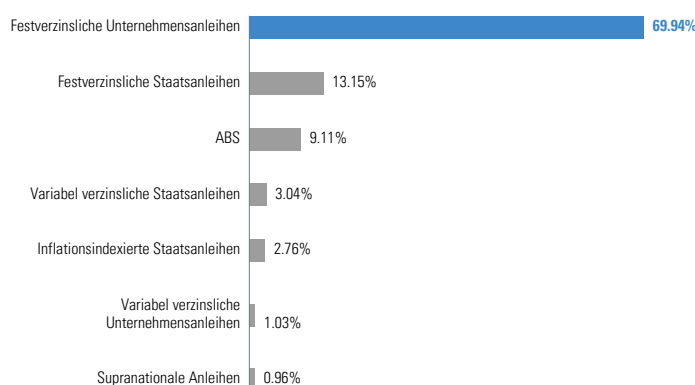
Laufzeiten



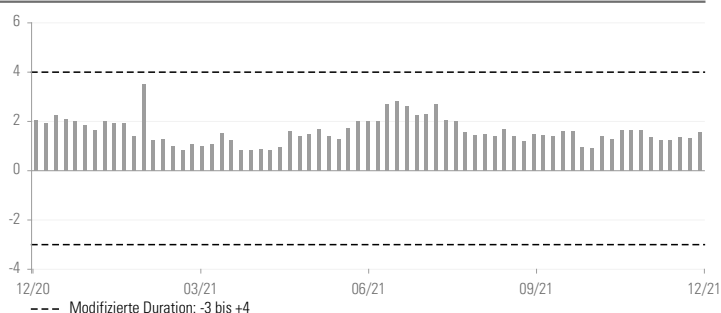
Rating



Anleihtyp - Rentenanteil

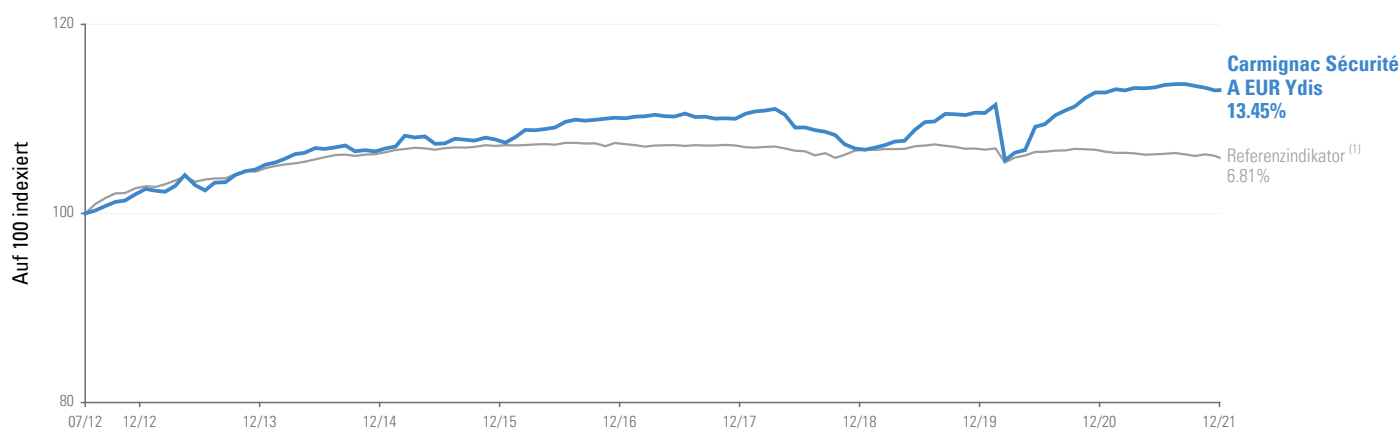


Entwicklung der Mod. Duration seit 1 Jahr



* Für die Anteilklasse Carmignac Sécurité A EUR Ydis. Risiko Skala von KIID (Wesentliche Anlegerinformationen). Das Risiko 1 ist nicht eine risikolose Investition. Dieser Indikator kann sich im Laufe der Zeit verändern. (1) Wechselkurs EUR/USD zum 31/12/21.

Entwicklung des Fonds und des Indikators seit seiner Auflage (%)



Wertentwicklungen (%)	Jährliche Wertentwicklungen					Annualisierte Performance		
	1 Monat	1 Jahr	3 Jahren	5 Jahren	seit 19/06/2012	3 Jahren	5 Jahren	seit 19/06/2012
Carmignac Sécurité A EUR Ydis	0.15	0.22	5.92	2.77	13.45	1.93	0.55	1.33
Referenzindikator ⁽¹⁾	-0.29	-0.71	-0.79	-1.46	6.81	-0.26	-0.29	0.69
Durchschnitt der Kategorie	-0.14	-0.45	0.83	-0.55	6.44	0.28	-0.11	0.66
Ranking (Quartil)	1	1	1	1	1	1	1	1

(1) Referenzindikator: ICE BofA 1-3 Y Euro All Government Index (EUR). Bis zum 31. Dezember 2020 war der Euro MTS 1-3 Year Index der Referenzindikator. Die Wertentwicklungen werden unter Verwendung der Verkettungsmethode dargestellt. Quelle: Morningstar für den Durchschnitt der Kategorie und die Quartile Die Wertentwicklung der Vergangenheit ist keine Garantie für die zukünftige Wertentwicklung. Die hier dargestellte Performance des Fonds beinhaltet alle jährlich auf Fondsebene anfallenden Kosten. Um den dargestellten Anlagebetrag von EUR 100 zu erreichen, hätte ein Anleger bei Erhebung eines Ausgabeaufschlags von 1% 101.00 EUR aufwenden müssen. Eventuell beim Anleger anfallende Depotgebühren würden das Anlageergebnis mindern.

Statistiken (%)

	1 Jahr	3 Jahren
Volatilität des Fonds	0.68	2.32
Volatilität des Indikators	0.41	0.74
Sharpe-Ratio	1.03	0.99
Beta	0.40	1.13
Alpha	0.01	-0.01

Monatlicher Bruttoperformancebeitrag

Anleihenportfolio	-0.00%
Anleihen Derivate	0.26%
Devisen Derivate	-0.04%
OGAW	-0.00%
Alpha	0.22%

Anteile	Datum des ersten NAV	Bloomberg	ISIN	SEDOL	CUSIP	WKN	Fixe Verwaltungsgebühr	Ausgabeaufschlag ⁽²⁾	Mindestanlage bei Erstzeichnung ⁽³⁾	Einjahresperformance (%)					Jährliche Wertentwicklungen (%)		
										31.12.20	31.12.19	31.12.18	29.12.17	30.12.16	3 Jahren	5 Jahren	10 Jahren
										31.12.21	31.12.20	31.12.19	31.12.18	29.12.17			
A EUR Acc	25/01/1989	CARSECC FP	FR0010149120	B1G3NN3	F1387S129	A0DP51	0.8%	1%	—	0.22	2.04	3.57	-2.99	0.04	5.92	2.78	16.43
A EUR Ydis	19/06/2012	CARSDEI FP	FR0011269083	B8J95R5	F1R51H137	A1J0KH	0.8%	1%	—	0.22	2.04	3.57	-2.99	0.04	5.92	2.77	—
A USD Acc Hdg	19/06/2012	CARSAUA FP	FR0011269109	B73GJP1	F1R51H145	A1J0KG	0.8%	1%	USD 50000000	0.89	3.32	6.50	-0.62	1.93	11.02	12.46	—

Variable Verwaltungsgebühr: 0% . (2) Der Vertriebsstelle zuzuführende Zeichnungsgebühren. Es fällt keine Rücknahmegebühr an. (3) Bitte nutzen Sie den Verkaufsprospekt für nähere Angaben zu den Mindestfolgezeichnungsbeträgen. Der Verkaufsprospekt ist auf folgender Website erhältlich: www.carmignac.com. Die laufenden Kosten basieren auf den Werten des vergangenen Geschäftsjahrs. Sie können von Jahr zu Jahr schwanken und schließen die an die Wertentwicklung des Fonds gebundenen Gebühren und die Transaktionskosten nicht ein. A EUR Acc (0.95%); A EUR Ydis (0.95%); A USD Acc Hdg (0.95%).

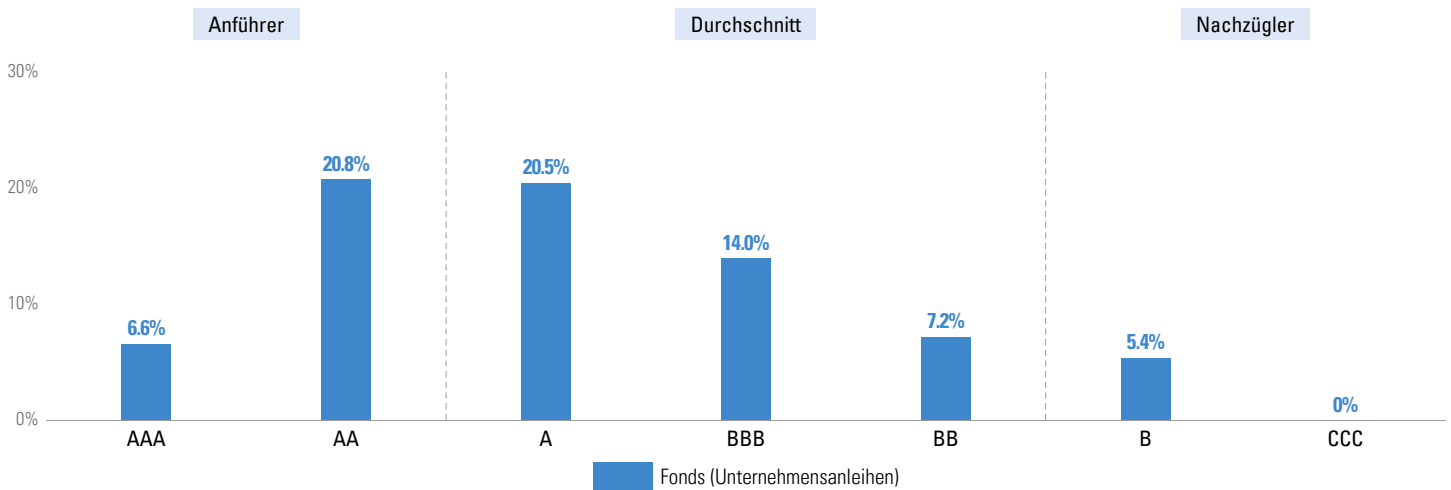
ESG-ZUSAMMENFASSUNG DES PORTFOLIOS

ESG-Wertung - ESG-Abdeckung des Portfolios: 74.9%

Carmignac Sécurité A EUR Ydis
A

Quelle MSCI ESG

ESG-Wertung des Portfolios nach MSCI



Quelle: ESG-Wertung nach MSCI. ESG-Anführer sind Unternehmen, die von MSCI mit AAA und AA bewertet sind. ESG-Durchschnitt sind Unternehmen, die von MSCI mit A, BBB und BB bewertet sind. ESG-Nachzügler sind Unternehmen, die von MSCI mit B und CCC bewertet sind.

Top 5 der Portfoliopositionen nach ESG-Rating

Unternehmen	Gewichtung	ESG Rating
ALLIANZ SE 4.75% 24/10/2023	0.28%	AAA
ENEL SPA 1.38% 08/06/2027	0.25%	AAA
COVIVIO 1.62% 17/10/2024	0.22%	AAA
NESTE OYJ 0.75% 25/12/2027	0.21%	AAA
SSE PLC 4.75% 16/06/2022	0.21%	AAA

ANALYSE DER FONDSMANAGER

Marktumfeld



Der Monat war vor allem von den Interventionen der US-Notenbank und der EZB geprägt. Die US-Notenbank teilte mit, dass sich das Wachstum in den kommenden Jahren abschwächen, aber auf hohem Niveau bleiben wird. Dabei dürfte die Inflation alles andere als vorübergehend sein und längerfristig in der US-Wirtschaft verankert bleiben. Dies würde neben mehr Zinsanhebungen in den kommenden zwei Jahren eine schneller als geplante Reduzierung der Anleihenkäufe rechtfertigen. Die EZB erklärte, dass sie die Menge ihrer Anleihenkäufe verringern wolle, indem sie das PEPP beenden und sich auf stärker auf das klassischere Kaufprogramm APP stützen werde. Sie versicherte aber auch, dass sie die Zinsen 2022 nicht erhöhen wolle. Gleichzeitig hat sich die gesundheitliche Lage mit der Ausbreitung der Omikron-Variante zwar verschlechtert, aber deren vermutlich geringere Letalität hatte eine stabilisierende Wirkung auf die Anlegerstimmung. Dieses Umfeld trieb die Zinsen der Kernländer in die Höhe, was durch geringere Anleihenrückkäufe zum Jahresende unterstützt wurde, während sich als „risikoreich“ eingestufte Anleihen gut entwickelten.

Kommentar zur Performance



In diesem Umfeld erzielte der Fonds im Gegensatz zu seinem Referenzindikator eine positive Performance. Der Fonds profitierte in erster Linie von seinen Short-Positionen am kurzen Ende der französischen und deutschen Zinskurve sowie seinen Short-Positionen auf italienische Anleihen. Deren Spreads haben sich nach der Ankündigung der EZB, ihre akkommodierende Geldpolitik durch die Verringerung ihrer Anleihenkäufe 2022 zurückzufahren, allgemein ausgeweitet. Ferner ist die gute Entwicklung unserer hochverzinslichen Unternehmensanleihen im Berichtsmonat und insbesondere unserer Auswahl an Anleihen aus dem Energie- und Finanzsektor hervorzuheben.

Ausblick und Anlagestrategie



Gegenwärtig weist der Fonds eine modifizierte Duration von fast 150 Bp. auf, die vorwiegend aus seiner Anleihenkomponente stammt. Unsere Positionierung basiert weiterhin auf einer Auswahl von Unternehmensanleihen aus dem europäischen Energie- und Finanzsektor, die ein gutes Risiko-Rendite-Verhältnis aufweisen. Wir sind überwiegend in Investment-Grade-Anleihen mit kurzer Laufzeit und im ein- bis siebenjährigen Kurvensegment investiert, wo ausreichend Carry vorhanden und der Zinsanstieg recht begrenzt ist. Was Staatsanleihen angeht, behalten wir im Hinblick auf die Senkung der Gesamtduration des Portfolios eine vorsichtige Positionierung über Short-Positionen auf französische, amerikanische und deutsche Anleihen bei. Gleichzeitig halten wir weiterhin Long-Positionen am kurzen Ende bestimmter Kurven wie etwa der britischen und der neuseeländischen Kurve, wo wir die Zinsniveaus für überzogen halten. Ferner haben wir zur Absicherung des Portfolios unseren Barmittelanteil erhöht, um im Fall von Übertreibungen auf den Märkten handlungsfähig zu sein.

GLOSSAR

Alpha: Alpha misst die Performance eines Portfolios gegenüber seinem Referenzindikator. Ein negatives Alpha bedeutet, dass sich der Fonds weniger gut als sein Referenzindikator entwickelt hat (Beispiel: der Indikator hat innerhalb eines Jahres 10% erzielt, während der Fonds lediglich 6% erzielt hat: sein Alpha beträgt somit -4). Ein positives Alpha bedeutet, dass sich der Fonds besser als sein Referenzindikator entwickelt hat (Beispiel: der Indikator hat innerhalb eines Jahres 6% erzielt, während der Fonds 10% erzielt hat: sein Alpha beträgt somit 4).

Berechnung der ESG-Wertung: Es wird ausschließlich die Aktienkomponente des Fonds berücksichtigt. Die Gesamtwertung des Fonds wird anhand des MSCI Fund ESG Quality Score berechnet. Methodik: Ausschluss von Barmitteln und Positionen ohne ESG-Rating, Anwendung eines gewichteten Durchschnitts der normalisierten Gewichtungen der Positionen und des Industry-Adjusted Score der Positionen, multipliziert mit (1+Adjustment%), was der Gewichtung der ESG-Ratings mit positiver Tendenz minus die Gewichtung von ESG-„Nachzüglern“ minus die Gewichtung der ESG-Ratings mit negativer Tendenz entspricht. Eine ausführliche Erklärung hierzu finden Sie im Abschnitt 2.3 unter „MSCI ESG Fund Ratings Methodology“. Aktualisiert: Juni 2019.
<https://www.msci.com/documents/1296102/15388113/MSCI+ESG+Fund+Ratings+Exec+Summary+Methodology.pdf/ec622acc-42a7-158f-6a47-ed7aa4503d4f?t=1562690846881>.

Beta: Das Beta ist eine Kennzahl, welche die Beziehung zwischen den Schwankungen der Nettoinventarwerte des Fonds und den Wertschwankungen seines Referenzindikators angibt. Ein Beta von unter 1 bedeutet, dass der Fonds die Schwankungen des Indikators „abfedert“ (ein Beta von 0,6 bedeutet, dass der Fonds 6% erzielt, wenn der Indikator 10% erzielt, und 6% verliert, wenn der Indikator 10% verliert). Ein Beta von über 1 bedeutet, dass der Fonds die Schwankungen des Indikators „verstärkt“ (ein Beta von 1,4 bedeutet, dass der Fonds 14% erzielt, wenn der Indikator 10% erzielt, aber auch 14% verliert, wenn der Indikator 10% verliert). Ein Beta von unter 0 bedeutet, dass der Fonds umgekehrt auf die Schwankungen seines Indikators reagiert (ein Beta von -0,6 bedeutet, dass der Fonds 6% verliert, wenn der Indikator 10% erzielt und umgekehrt).

Börsenkaptalisierung: Wert, den eine Gesellschaft zu einem bestimmten Datum an der Börse besitzt. Sie wird errechnet, indem man die Anzahl der umlaufenden Aktien mit dem Kurs der Aktie multipliziert.

Duration: Die Duration einer Anleihe entspricht dem Zeitraum, nach dessen Ablauf ihre Rentabilität nicht mehr von Veränderungen des Zinssatzes beeinträchtigt wird. Die Duration ist gleichzusetzen mit der durchschnittlichen Laufzeit nach Abzinsung sämtlicher Cashflows (Zinsen und Kapital).

ESG: „E“: Environment (Umwelt), „S“: Social (Soziales), „G“: Governance (Unternehmensführung)

FCP: Investmentfonds (Fonds Commun de Placement).

High Yield: Anleihen oder Kredite, deren Rating aufgrund ihres höheren Ausfallrisikos unterhalb der Kategorie „Investment Grade“ liegt, werden als High Yield bezeichnet. Diese Titel werden in der Regel höher verzinst.

Investitionsgrad/Exposure: Der Investitionsgrad gibt die Höhe des investierten Vermögens an und wird in Prozent des Portfoliovermögens ausgedrückt. Das Exposure entspricht dem Investitionsgrad zuzüglich des Effekts der Derivatestrategien und bestimmt den Prozentsatz des realen Vermögens, das einem bestimmten Risiko ausgesetzt ist. Derivatestrategien können zum Ziel haben, das Exposure des Basiswerts zu erhöhen (Strategie der Dynamisierung) oder zu senken (Strategie der Immunisierung).

Investment Grade: Anleihen oder Kredite, denen von den Ratingagenturen ein Rating von AAA bis BBB- verliehen wurde, das einem in der Regel relativ niedrigen Ausfallrisiko entspricht, gehören der Investment Grade-Kategorie an.

Modifizierte Duration: Die modifizierte Duration einer Anleihe misst das Risiko, das aus einer gegebenen Veränderung des Zinssatzes resultiert. Eine modifizierte Duration von +2 bedeutet, dass bei einem plötzlichen Anstieg des Zinssatzes um 1% der Wert des Portfolios um 2% sinkt.

Nettoinventarwert: Preis eines Anteils (bei einem FCP) oder einer Aktie (bei einer SICAV).

Rating: Bei einem Rating handelt es sich um eine Bonitätseinstufung, anhand der die Qualität eines Kreditnehmers (Emittent des Schuldtitels) gemessen werden kann. Das Rating wird von Ratingagenturen veröffentlicht und bietet Anlegern verlässliche Informationen über das mit einem Schuldtitel verbundene Risikoprofil.

Sharpe-Ratio: Die Sharpe-Ratio misst die Überrendite gegenüber dem risikofreien Zinssatz, geteilt durch die Standardabweichung dieser Rendite. Es handelt sich somit um eine Kennzahl der inkrementellen Rendite je Risikoeinheit. Bei einer positiven Sharpe-Ratio wird das eingegangene Risiko umso höher vergütet, je höher die Sharpe-Ratio ist. Eine negative Sharpe-Ratio bedeutet nicht zwingend, dass das Portfolio eine negative Performance verzeichnet hat, sondern dass sich dieses schlechter als eine risikofreie Anlage entwickelt hat.

SICAV: Investmentgesellschaft mit variablem Kapital (Société d'Investissement à Capital Variable)

VaR: Der Value at Risk (VaR) stellt den maximalen potenziellen Verlust eines Anlegers aus einem Portfolio aus Finanzaktiva über eine bestimmte Haltedauer (20 Tage) und einen bestimmten Konfidenzintervall (99%) dar. Dieser potenzielle Verlust wird in Prozent des gesamten Portfoliovermögens ausgedrückt und ausgehend von einem Querschnitt aus historischen Daten (über einen Zeitraum von 2 Jahren) berechnet.

Volatilität: Schwankung des Kurses / der Notierung eines Titels, eines Fonds, eines Marktes oder eines Indikators über einen gegebenen Zeitraum, anhand der das mit einer Anlage verbundene Risiko gemessen werden kann. Sie wird anhand der Standardabweichung bestimmt, die sich aus der Quadratwurzel der Varianz ergibt. Die Varianz errechnet sich aus dem quadrierten Mittelwert der durchschnittlichen Abweichungen. Je höher die Volatilität ist, desto höher ist auch das mit dieser Anlage verbundene Risiko.

Yield to Maturity: Yield to Maturity entspricht dem Begriff der effektiven Rendite bzw. Rückzahlungsrendite. Es handelt sich zum Zeitpunkt der Berechnung um die prozentuale Rendite, die eine Anleihe unter der Annahme, dass der Anleger sie bis zur Fälligkeit hält, bietet.

Hauptrisiken des Fonds

Zinsrisiko: Das Zinsrisiko führt bei einer Veränderung der Zinssätze zu einem Rückgang des Nettoinventarwerts. **Kreditrisiko:** Das Kreditrisiko besteht in der Gefahr, dass der Emittent seinen Verpflichtungen nicht nachkommt. **Kapitalverlustrisiko:** Das Portfolio besitzt weder eine Garantie noch einen Schutz des investierten Kapitals. Der Kapitalverlust tritt ein, wenn ein Anteil zu einem Preis verkauft wird, der unter seinem Kaufpreis liegt. **Währungsrisiko:** Das Währungsrisiko ist mit dem Engagement in einer Währung verbunden, die nicht die Bewertungswährung des Fonds ist. Der Fonds ist mit einem Kapitalverlustrisiko verbunden.

Wichtige rechtliche Informationen

Quelle: Carmignac, Stand 31/12/21. Morningstar Rating™: © 2021 Morningstar, Inc. Alle Rechte vorbehalten. Die hierin enthaltenen Informationen sind für Morningstar und/oder ihre Inhalte-Anbieter urheberrechtlich geschützt; dürfen nicht vervielfältigt oder verbreitet werden; und deren Richtigkeit, Vollständigkeit oder Aktualität wird nicht garantiert. Weder Morningstar noch deren Inhalte-Anbieter sind verantwortlich für etwaige Schäden oder Verluste, die aus der Verwendung dieser Informationen entstehen. Der Verweis auf ein Ranking oder eine Auszeichnung, ist keine Garantie für die zukünftigen Ergebnisse des ÖGAW oder des Managers. Copyright: In dieser Präsentation enthaltene Daten sind ausschließliches Eigentum der jeweiligen Eigentümer laut Angabe auf jeder Seite. Seit dem 01/01/2013 werden die Referenzindikatoren für Aktien inklusive reinvestierender Dividenden berechnet. Dieses Dokument darf weder ganz noch teilweise ohne vorherige Genehmigung durch die Verwaltungsgesellschaft reproduziert werden. Es stellt weder ein Zeichnungsangebot noch eine Anlageberatung dar. Für bestimmte Personen oder Länder kann der Zugang zum Fonds beschränkt sein. Er darf insbesondere weder direkt noch indirekt einer „US-Person“ wie in der US-amerikanischen „S Regulation“ und/oder im FATCA definiert bzw. für Rechnung einer solchen US-Person angeboten oder verkauft werden. Der Fonds ist mit einem Kapitalverlustrisiko verbunden. Die Risiken und Kosten sind in den Wesentlichen Anlegerinformationen (WAI) / im Kundeninformationsdokument (KID) beschrieben. Das Kundeninformationsdokument ist dem Zeichner vor der Zeichnung auszuhändigen. Die Verwaltungsgesellschaft kann den Vertrieb in Ihrem Land jederzeit einstellen. Für Deutschland: Die Prospekte, WAI und Jahresberichte des Fonds stehen auf der Website www.carmignac.de zur Verfügung und sind auf Anforderung bei der Verwaltungsgesellschaft bzw. Die Wesentlichen Anlegerinformationen sind dem Zeichner vor der Zeichnung auszuhändigen. Die Anleger können eine Zusammenfassung ihrer Rechte auf Deutsch unter dem folgenden Link abrufen Absatz 6: https://www.carmignac.de/de_DE/article-page/verfahrenstechnische-informationen-1760 Für Österreich: Die Prospekte, KID und Jahresberichte des Fonds stehen auf der Website www.carmignac.at zur Verfügung und sind auf Anforderung bei der Erste Bank der österreichischen Sparkassen AG OE 01980533/ Produktmanagement Wertpapiere, Petersplatz 7, 1010 Wien, erhältlich. Die Anleger können eine Zusammenfassung ihrer Rechte auf Deutsch unter dem folgenden Link abrufen Absatz 6: https://www.carmignac.at/de_AT/article-page/verfahrenstechnische-informationen-1760 - In der Schweiz, die Prospekte, WAI und Jahresberichte stehen auf der Website www.carmignac.ch zur Verfügung und sind bei unserem Vertreter in der Schweiz erhältlich, CACEIS (Switzerland), S.A., Route de Signy 35, CH-1260 Nyon. Die Zahlungsdienste ist CACEIS Bank, Paris, succursale de Nyon / Suisse Route de Signy 35, 1260 Nyon. Die Anleger können eine Zusammenfassung ihrer Rechte auf Deutsch unter dem folgenden Link abrufen Absatz 6: https://www.carmignac.ch/de_CH/article-page/verfahrenstechnische-informationen-1760. Die Bezugnahme auf bestimmte Werte oder Finanzinstrumente dient als Beispiel, um bestimmte Werte, die in den Portfolios der Carmignac-Fondspalette enthalten sind bzw. waren, vorzustellen. Hierdurch soll keine Werbung für eine Direktanlage in diesen Instrumenten gemacht werden, und es handelt sich nicht um eine Anlageberatung. Die Verwaltungsgesellschaft unterliegt nicht dem Verbot einer Durchführung von Transaktionen in diesen Instrumenten vor Veröffentlichung der Mitteilung. Die Portfolios der Carmignac-Fondspalette können ohne Vorankündigung geändert werden.

CARMIGNAC GESTION, 24, place Vendôme - F - 75001 Paris - Tél : (+33) 01 42 86 53 35

Von der AIFM zugelassene Portfolioverwaltungsgesellschaft

Aktiengesellschaft mit einem Grundkapital von 15.000.000 Euro - Handelsregister Paris B 349 501 676

CARMIGNAC GESTION Luxembourg, City Link - 7, rue de la Chapelle - L-1325 Luxembourg - Tel : (+352) 46 70 60 1

Tochtergesellschaft der Carmignac Gestion - Von der CSSF zugelassene Investmentfondsverwaltungsgesellschaft

Aktiengesellschaft mit einem Grundkapital von 23.000.000 Euro - Handelsregister Luxembourg B67549

