BASISINFORMATIONSBLATT

ZWECK

Dieses Dokument stellt Ihnen wesentliche Informationen über dieses Anlageprodukt zur Verfügung. Es handelt sich nicht um Werbematerial. Diese Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um Ihnen dabei zu helfen, die Art, das Risiko, die Kosten sowie die möglichen Gewinne und Verluste dieses Produkts zu verstehen, und Ihnen dabei zu helfen, es mit anderen Produkten zu vergleichen.

PRODUKT

Name des Produkts: Carmignac China New Economy

Anteil: A EUR Acc

ISIN: FR001400R3Z5

Beschreibung: Carmignac China New Economy, „der Fonds", ist ein Investmentfonds (Fonds Commun de Placement, FCP) französischen Rechts gemäß der EU-Richtlinie 2009/65/EG (OGAW), der in Frankreich von der AMF unter der Nummer FCP20190294 zugelassen wurde.

Name des Herstellers: Carmignac Gestion S.A., 24 Place Vendôme, 75001 Paris, Frankreich. Carmignac Gestion ist eine OGA-Verwaltungsgesellschaft, die in Frankreich zugelassen wurde und durch die französische Finanzmarktbehörde AMF reguliert wird (GP97008). Weitere Informationen erhalten Sie telefonisch unter (+33) 01 42 86 53 35.

Website des Herstellers: www.carmignac.com

Datum der Erstellung des Basisinformationsblatts: 25/06/2025

UM WELCHE ART VON PRODUKT HANDELT ES SICH?

ART

Carmignac China New Economy ist ein Investmentfonds (Fonds Commun de Placement, FCP) französischen Rechts gemäß der EU-Richtlinie 2009/65/EG (OGAW).

LAUFZEIT

Der Fonds wurde am 31. Dezember 2019 gegründet und hat eine Laufzeit von 99 Jahren, außer im Falle einer vorzeitigen Auflösung oder einer Verlängerung.

ZIEL

Ziel des Fonds ist es, nach Abzug von Gebühren seinen Referenzindikator über einen empfohlenen Anlagehorizont von 5 Jahren zu übertreffen. Dieser Indikator ist der MSCI China NR Index.

Der Fonds investiert vorwiegend in Aktien, die von Gesellschaften oder Emittenten ausgegeben werden, die ihren Geschäftssitz in der Großregion China, einschließlich Kontinentalchina, Hongkong, Macao, Taiwan und Singapur, haben oder einen wesentlichen Teil ihrer Geschäftstätigkeit dort ausüben. Der Fonds wird mit Ermessensspielraum nach einer Anlagestrategie verwaltet, die durch ein Portfolio aus Direktanlagen in chinesischen Aktien umgesetzt wird Die Anlagestrategie unterliegt keinen Beschränkungen im Hinblick auf die Allokation. Mindestens 75% der Vermögens des Fonds werden direkt oder indirekt in Aktien angelegt, die von Unternehmen oder Emittenten ausgegeben werden, die ihren Geschäftssitz in der Großregion China haben oder einen wesentlichen Teil ihrer Geschäftstätigkeit dort ausüben. Anlagen in Unternehmen mit einer geringen Marktkapitalisierung (weniger als 2 Milliarden Euro oder Dollar) sind auf 30% des Nettovermögens des Fonds begrenzt. Das Vermögen kann ferner Schuldtitel, Forderungspapiere oder Geldmarktinstrumente, die auf Fremdwährungen oder Euro lauten, sowie variabel verzinsliche Schuldverschreibungen umfassen. Das Nettovermögen des Fonds kann bis zu maximal 25% in (i) auf Euro lautende fest- oder variabel verzinsliche Geldmarktinstrumente öffentlicher Emittenten oder (ii) Staatsanleihen eines Landes der Eurozone, die von den wichtigsten Rating-Agenturen mindestens mit „Investment Grade" oder einem von Carmignac Gestion als gleichwertig erachteten Rating bewertet wurden, investiert werden. Die Verteilung unterliegt keiner grundsätzlichen Beschränkung.

Das Nettoexposure in Währungen., bei denen es sich nicht um die Bewertungswährung des Fonds handelt, das mit Derivaten erzielt wird, kann sich auf 125% des Nettovermögens belaufen. Der Fonds wird Währungsderivate in erster Linie zu Absicherungszwecken und in geringem Umfang zu Exposure- oder damit verbundenen Zwecken einsetzen. Der Fonds kann vorübergehend Kredite bis zu einer Höhe von maximal 10% seines Nettovermögens aufnehmen, er kann vorübergehend Wertpapiere bis zu einer Höhe von 20% seines Nettovermögens kaufen oder verkaufen, und er kann zur Optimierung seines Cash-Managements Einlagen bis zu einer Höhe von maximal 20% seines Nettovermögens tätigen oder ergänzend Barmittel halten. Der Fonds kann in Titel investieren, die Derivate umfassen (insbesondere Optionsscheine, Zeichnungsscheine und P-Notes), die an geregelten, organisierten internationalen Märkten oder außerbörslich (OTC, over the counter) gehandelt werden. Diese Investitionen dürfen 10% des Nettovermögens nicht übersteigen.

Das Anlageuniversum des Fonds ist im Hinblick auf die Allokation nach Regionen, Sektoren oder Marktkapitalisierung zumindest teilweise aus seinem Referenzindikator abgeleitet. Die Anlagestrategie des Fonds ist jedoch nicht vom Referenzindikator abhängig, daher können die Positionen und Gewichtungen des Fonds erheblich von der Zusammensetzung des Referenzindikators abweichen. Für das Ausmaß einer solchen Abweichung ist keine Grenze festgesetzt.

Der Fonds bewirbt ökologische/soziale Merkmale gemäß Artikel 8 der Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor („Offenlegungsverordnung"), indem er die Ansätze „Best-in-Universe" und „Best-Effort" sowie eine aktive Mitwirkungspolitik verfolgt. Die nicht-finanzbezogene Analyse führt zu einer Reduzierung des Anlageuniversums des Fonds um mindestens 20% durch Anwendung eines Negativfilters, durch den Unternehmen ausgeschlossen werden, deren nicht-finanzbezogene Ratings auf hohe Risiken hindeuten. Des Weiteren strebt der Fonds eine fortlaufende Verringerung der CO2-Emissionen seines Portfolios an. Die Short-Positionen des Fonds sind nicht Gegenstand einer umfassenden ESG-Analyse. Das Nachhaltigkeitsrisiko des Fonds kann von dem des Referenzindikators abweichen.

KLEINANLEGER-ZIELGRUPPE

Der Fonds eignet sich für Anleger, die nicht die Absicht haben, ihre Einlage innerhalb von 5 Jahren zu entnehmen, und deren Ziel das Wachstum ihres Kapitals ohne Kapitalgarantie ist.

Der Betrag, der für eine Anlage in diesem Fonds als angemessen zu betrachten ist, hängt von der persönlichen Situation des Anlegers, seinen Kenntnissen über Anlageprodukte, seiner Erfahrung, seinem persönlichen Vermögen, seinem aktuellen Finanzbedarf sowie seiner Risikobereitschaft ab.

ANDERE INFORMATIONEN

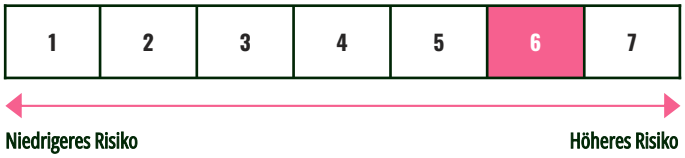
Der Anleger kann auf Anfrage an jedem Werktag seine Anteile verkaufen. Zeichnungs- und Rücknahmeanträge werden an jedem Tag der Berechnung und Veröffentlichung des Nettoinventarwerts (NIW) bis 16.30 Uhr MEZ/MESZ gesammelt und am darauf folgenden Werktag auf der Grundlage des NIW des Vortags ausgeführt.

Bei diesem Anteil handelt es sich um einen thesaurierenden Anteil.

Der Verkaufsprospekt des Fonds, das aktuelle Basisinformationsblatt sowie der letzte Jahresbericht sind auf der Website www.carmignac.com, direkt beim Initiator oder auf www.fundinfo.com verfügbar.

WELCHE RISIKEN BESTEHEN UND WAS KÖNNTE ICH IM GEGENZUG DAFÜR BEKOMMEN?

Risikoindikator: Der Gesamtrisikoindikator dient als Hinweis auf das Risikoniveau des Produkts im Vergleich zu anderen Produkten. Er gibt an, wie hoch die Wahrscheinlichkeit ist, dass das Produkt aufgrund von Marktschwankungen oder weil wir keine Zahlungen an Sie leisten können, Geld verlieren wird.



Die empfohlene Haltedauer beträgt 5 Jahre.

Da dieses Produkt keine Absicherung gegenüber Marktschwankungen vorsieht, könnten Sie Ihre Anlage ganz oder teilweise verlieren.

Zu den Risiken, die von dem Indikator nicht ausreichend erfasst werden, gehören insbesondere:

- Ausfallrisiko: Der Fonds kann bei Ausfall eines Kontrahenten, der seinen vertraglichen Verpflichtungen nicht nachkommen kann, Verluste erleiden.
- Liquiditätsrisiko: An den Märkten, an denen der Fonds tätig ist, kann es zu einem zeitweiligen Liquiditätsmangel kommen. Diese Marktstörungen können die Preisbedingungen beeinträchtigen, zu denen der Fonds gegebenenfalls Positionen auflösen, aufbauen oder verändern muss.

Wenn der Fonds auf eine andere Währung als die offizielle Währung seines Vertriebsstaates lautet, kann die Rendite, sofern sie in der Währung des Vertriebslandes angegeben ist, in Abhängigkeit vom Wechselkurs schwanken.

Der Gesamtrisikoindikator gibt an, wie hoch die Wahrscheinlichkeit ist, dass das Produkt aufgrund von Marktschwankungen oder weil wir keine Zahlungen an Sie leisten können, Geld verlieren wird. Die Risikoklasse 6 von 7 ist eine hohe Risikoklasse.

PERFORMANCE-SZENARIEN

Das dargestellte pessimistische, mittlere und optimistische Szenario sind Beispiele für die schlechteste, durchschnittliche und beste Wertentwicklung des Produkts in den letzten 10 Jahren. Die Märkte könnten sich künftig völlig anders entwickeln.
Das Stressszenario zeigt, was Sie in extremen Marktsituationen erhalten könnten und berücksichtigt nicht den Fall, dass wir keine Zahlung an Sie leisten können.

Empfohlene Haltedauer:		**5 jahre**	
Anlagebeispiel:		**10 000 EUR**	
		Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen	**Wenn Sie nach 5 Jahren aussteigen**
Szenarien			
Minimum	Es gibt keine garantierte Mindestrendite.. Sie könnten Ihre Investition ganz oder teilweise verlieren.		
Stressszenario	**Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten**	1 070 EUR	640 EUR
	Jährliche Durchschnittsrendite	-89.30%	-42.29%
Pessimistisches Szenario	**Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten**	4 820 EUR	4 020 EUR
	Jährliche Durchschnittsrendite	-51.80%	-16.66%
Mittleres Szenario	**Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten**	9 760 EUR	11 360 EUR
	Jährliche Durchschnittsrendite	-2.40%	2.58%
Optimistisches Szenario	**Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten**	20 060 EUR	31 340 EUR
	Jährliche Durchschnittsrendite	100.60%	25.67%

Bei den dargestellten Szenarien handelt es sich um eine Schätzung der künftigen Wertentwicklungen auf der Grundlage von Daten aus der Vergangenheit bezüglich der Wertschwankungen dieser Anlage. Dabei handelt es sich nicht um einen exakten Indikator. Wie viel Sie tatsächlich erhalten, hängt davon ab, wie sich der Markt entwickelt und wie lange Sie die Anlage oder das Produkt halten.

Die angezeigten Zahlen beinhalten alle Kosten des Produkts selbst, aber nicht unbedingt alle Gebühren, die Ihrem Berater oder Vertriebspartner zustehen. Diese Zahlen berücksichtigen nicht Ihre persönliche Steuersituation, die sich auch auf die Beträge auswirken kann, die Sie erhalten.

- Das pessimistische Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen Februar 2021 und Mai 2025.
- Das mittlere Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen Februar 2018 und Februar 2023.
- Das optimistische Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen Februar 2016 und Februar 2021.

WAS GESCHIEHT, WENN CARMIGNAC GESTION NICHT IN DER LAGE IST, DIE AUSZAHLUNG VORZUNEHMEN?

Der Fonds bietet eine von der Verwaltungsgesellschaft getrennte Miteigentümerschaft an Finanzinstrumenten und Einlagen. Bei einem etwaigen Ausfall der Verwaltungsgesellschaft bleiben die von der Verwahrstelle verwahrten Vermögenswerte des Produkts unberührt. Bei einem etwaigen Ausfall der Verwahrstelle ist das Risiko eines finanziellen Verlusts des Produkts aufgrund der gesetzlich vorgeschriebenen Trennung der Vermögenswerte der Verwahrstelle von denen des Fonds begrenzt.

Es ist kein Verrechnungs- oder Garantiesystem vorhanden, das diesen Verlust ganz oder teilweise ausgleichen könnte.

WELCHE KOSTEN ENTSTEHEN?

Die Person, die Ihnen dieses Produkt verkauft oder Sie dazu berät, kann Ihnen weitere Kosten in Rechnung stellen. Sollte dies der Fall sein, teilt diese Person Ihnen diese Kosten mit und legt dar, wie sich diese Kosten auf Ihre Anlage auswirken werden.

Kosten im Laufe der Zeit

Die hier ausgewiesenen Beträge entsprechen den kumulierten Kosten des Produkts bei zwei verschiedenen Haltedauern. Sie beinhalten etwaige Vertragsstrafen bei vorzeitigem Ausstieg. Bei den Zahlen wird davon ausgegangen, dass Sie 10 000,00 EUR anlegen. Die Zahlen sind Schätzungen und können in der Zukunft anders ausfallen.

	Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen	**Wenn Sie nach 5 Jahren aussteigen**
Kosten insgesamt	828 EUR	3 360 EUR
Jährliche Auswirkungen der Kosten (*)	8.3%	5.5% pro Jahr

* Die Renditeminderung (Reduction of Yield — RIY), wie die Kosten Ihre Rendite pro Jahr während der Haltedauer verringern. Wenn Sie beispielsweise zum Ende der empfohlenen Haltedauer aussteigen, wird Ihre durchschnittliche Rendite pro Jahr voraussichtlich 8,0 % vor Kosten und 2,6 % nach Kosten betragen. In den Gesamtkosten sind einmalige, laufende und zusätzliche Kosten berücksichtigt.

Zusammensetzung der Kosten

Einmalige Kosten bei Einstieg oder Ausstieg		**Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen**
Einstiegskosten	4,00 % des Betrags, den Sie beim Einstieg in diese Anlage zahlen. Dies ist der Höchstbetrag, der Ihnen berechnet wird. Carmignac Gestion erhebt keine Eintrittsgebühr. Die Person, die Ihnen das Produkt verkauft, teilt Ihnen die tatsächliche Gebühr mit.	Bis zu 400 EUR
Ausstiegskosten	Wir erheben keine Rücknahmegebühr für dieses Produkt.	0 EUR
Laufende Kosten pro Jahr		
Verwaltungsgebühren und sonstige Verwaltungs- oder Betriebskosten	1,85% des Werts Ihrer Anlage pro Jahr. Hierbei handelt es sich um eine Schätzung auf der Grundlage der tatsächlichen Kosten des letzten Jahres.	185 EUR
Transaktionskosten	2,61% des Werts Ihrer Anlage pro Jahr. Hierbei handelt es sich um eine Schätzung der Kosten, die anfallen, wenn wir die Basiswerte für das Produkt kaufen oder verkaufen. Der tatsächliche Betrag hängt davon ab, wie viel wir kaufen und verkaufen.	261 EUR
Zusätzliche Kosten unter bestimmten Bedingungen		
Erfolgsgebühren	maximal 20,00% der Outperformance, wenn die Wertentwicklung die Wertentwicklung des Referenzindikators seit Jahresbeginn übertrifft – auch im Falle einer negativen Wertentwicklung – und keine Underperformance in der Vergangenheit ausgeglichen werden muss. Der tatsächliche Betrag hängt davon ab, wie gut sich Ihre Anlage entwickelt. Die obige Schätzung der Gesamtkosten beruht auf dem Durchschnitt der letzten fünf Jahre bzw. seit der Auflegung des Produkts, wenn diese vor weniger als fünf Jahren erfolgte.	0 EUR

WIE LANGE SOLLTE ICH DIE ANLAGE HALTEN, UND KANN ICH VORZEITIG GELD ENTNEHMEN?

Aufgrund des Exposures des Fonds am Aktienmarkt beträgt die empfohlene Anlagedauer über 5 Jahre.

Allerdings können Sie Ihre Anlage innerhalb der empfohlenen Anlagedauer jederzeit ohne Strafgebühren zurücknehmen lassen oder sie über diese Dauer hinaus länger halten.

Rücknahmen sind jeden Werktag möglich. In Ausnahmesituation kann Ihr Recht, die Rücknahme Ihrer Anlage zu verlangen, ausgesetzt werden.

Die Verwaltungsgesellschaft behält sich die Möglichkeit vor, eine Obergrenze für Rücknahmeanträge („Gates“) mit dem Ziel einzusetzen, die Rücknahmen auf mehrere Nettoinventarwerte zu verteilen, sobald diese Rücknahmeanträge die Schwelle von 5% übersteigen, entsprechend dem Verhältnis zwischen den Nettorücknahmen von Zeichnungen und dem Nettovermögen des Fonds.

WIE KANN ICH MICH BESCHWEREN?

Wenn Sie Beschwerden in Bezug auf das Produkt oder das Verhalten des Herstellers vorbringen möchten, stehen Ihnen verschiedene Kommunikationswege zur Verfügung: Sie erreichen uns per E-Mail: complaints@carmignac.com, auf dem Postweg: 24 Place Vendôme, 75001 Paris, Frankreich oder telefonisch: (+33) 01 42 86 53 35.

Der Beschwerdeführer muss in jedem Fall seine genauen Kontaktdaten (Name, Adresse, Telefonnummer oder E-Mail-Adresse) angeben und die Beschwerde kurz erläutern. Weitere Informationen entnehmen Sie bitte unserer Website: www.carmignac.com.

Sollten Sie innerhalb von zwei Monaten keine Antwort erhalten haben oder die Antwort von Carmignac Gestion als unbefriedigend empfinden, können Sie sich per Post oder über das elektronische Formular (https://www.amf-france.org/fr/le-mediateur) an den Ombudsmann der AMF wenden.

SONSTIGE ZWECKDIENLICHE ANGABEN

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 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. 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.

Der Fondsherstellers 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.

Monatlicher Verlauf der Leistungsszenarien und Wertentwicklung innerhalb der vergangenen: https://go.carmignac.com/performance-szenarien

Wenn dieses Produkt als fondsgebundene Unterstützung für einen Lebensversicherungs- oder Kapitalisierungsvertrag verwendet wird, werden die zusätzlichen Informationen zu diesem Vertrag, wie der Schadensfall und was bei Ausfall des Versicherungsunternehmens geschieht, sind im Basisinformationsblatt dieses Vertrages dargestellt, das von Ihrem Versicherer oder Makler oder einem anderen Versicherungsvermittler gemäß seiner gesetzlichen Verpflichtung zur Verfügung gestellt werden muss.