

BASISINFORMATIONSBLETT

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 Absolute Return Europe

Anteil: F EUR Acc

ISIN: FR001400JG56

Beschreibung: Carmignac Absolute Return Europe, „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 FCP19970042 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 (GP 97008). Weitere Informationen erhalten Sie telefonisch unter (+33) 01 42 86 53 35.

Website des Herstellers: www.carmignac.com

Datum der Erstellung des Basisinformationsblatts: 01/01/2026

UM WELCHE ART VON PRODUKT HANDELT ES SICH?

ART

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

LAUFZEIT

Der Fonds wurde am 21. Januar 1997 gegründet und hat eine Laufzeit von 99 Jahren, außer im Falle einer vorzeitigen Auflösung oder einer Verlängerung.

ZIEL

Der Fonds strebt eine positive Performance nach Abzug der Gebühren über einen empfohlenen Anlagehorizont von drei Jahren an.

Der Fonds verwendet eine fundamentale Long/Short-Aktienstrategie, die darauf abzielt, ein Portfolio mit Kauf- und Verkaufspositionen auf Finanzinstrumente aufzubauen, die für das Nettovermögen des Fonds zulässig sind. Mindestens 75% des Nettovermögens des Fonds werden in Aktien von Unternehmen kleiner, mittlerer und großer Marktkapitalisierung in der Europäischen Union angelegt, der Rest kann in Aktien von Emittenten außerhalb des Europäischen Wirtschaftsraums angelegt werden. Durch eine systematische Absicherung des Aktienrisikos (insbesondere des Aktienrisikos in Verbindung mit Titeln, die die für französische Aktiensparpläne (PEA) geltenden Kriterien erfüllen) kann diese auf maximal 50% des Nettovermögens des Fonds begrenzt werden. Der Fonds kann Short-Positionen auf für den Fonds zulässige Basiswerte eingehen, um Relative-Value-Strategien umzusetzen, um vom relativen Wert verschiedener Instrumente zu profitieren. Das daraus resultierende Netto-Aktienexposure kann zwischen -20% und +50% des Nettovermögens des Fonds betragen. Kann der Fonds außerdem bis zu 25% seines Nettovermögens in Anleihen, Schatzanweisungen oder Geldmarktinstrumente investiert sein, die an französischen und ausländischen Märkten gehandelt werden und nach Einschätzung des Fondsmanagers über das höchste Aufwärtspotenzial verfügen oder eine Reduzierung des Portfoliorisikos ermöglichen. Der Fonds ist bis zu höchstens 25% des Nettovermögens dem Wechselkursrisiko in anderen Währungen als jenen des Europäischen Wirtschaftsraums

Die vom Fondsmanager mitunter verwendeten Derivate sind Optionen (einfach, mit Barriere, binär), fixe Terminkontrakte (Futures/Forwards), Devisenterminkontrakte, Swaps (darunter Performance-Swaps) und CFD (Contract for Difference) mit einem oder mehreren zugrunde liegenden Risiken/Instrumenten, mit denen der Fondsmanager Geschäfte tätigen kann. Die Höhe der Anlagen in Derivate enthaltenden Titeln, mit Ausnahme von „Contingent Convertible“-Anleihen sowie Callable- und Puttable-Anleihen, darf 10% des Nettovermögens nicht übersteigen. Im Umfang von bis zu 10% des Nettovermögens kann der Fondsmanager in sogenannte „Contingent Convertible“-Anleihen („CoCos“) investieren.

Der Fonds hat keinen Referenzindikator.

KLEINANLEGER-ZIELGRUPPE

Aufgrund seines Exposures am Aktienmarkt eignet sich der Fonds für Anleger, die nicht die Absicht haben, ihre Einlage innerhalb von 3 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 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.

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.



Niedrigeres Risiko

Höheres Risiko



Die empfohlene Haltedauer beträgt 3 Jahre.

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

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: | | 3 Jahre | |
| Anlagebeispiel: | | 10 000 EUR | |
| | | Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen | Wenn Sie nach 3 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 | 6 120 EUR | 6 760 EUR |
| | Jährliche Durchschnittsrendite | -38.80% | -12.24% |
| Pessimistisches Szenario | Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten | 8 720 EUR | 9 540 EUR |
| | Jährliche Durchschnittsrendite | -12.80% | -1.56% |
| Mittleres Szenario | Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten | 10 550 EUR | 11 540 EUR |
| | Jährliche Durchschnittsrendite | 5.50% | 4.89% |
| Optimistisches Szenario | Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten | 12 280 EUR | 13 450 EUR |
| | Jährliche Durchschnittsrendite | 22.80% | 10.38% |

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 Oktober 2021 und Oktober 2024.
- Das mittlere Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen Juli 2018 und Juli 2021.
- Das optimistische Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen Februar 2016 und Februar 2019.

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 3 Jahren aussteigen |
| Kosten insgesamt | 248 EUR | 881 EUR |
| Jährliche Auswirkungen der Kosten (*) | 2.5% | 2.6% 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 7,5 % vor Kosten und 4,9 % 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 | Wir berechnen keine Einstiegsgebühr. | 0 EUR |
| Ausstiegskosten | Wir erheben keine Rücknahmegebühr für dieses Produkt. | 0 EUR |
| Laufende Kosten pro Jahr | | |
| Verwaltungsgebühren und sonstige Verwaltungs- oder Betriebskosten | 1,30% des Werts Ihrer Anlage pro Jahr. Hierbei handelt es sich um eine Schätzung auf der Grundlage der tatsächlichen Kosten des letzten Jahres. | 130 EUR |
| Transaktionskosten | 0,74% 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. | 74 EUR |
| Zusätzliche Kosten unter bestimmten Bedingungen | | |
| Erfolgsgebühren | 20,00% max. der Outperformance, wenn die Wertentwicklung positiv ist und der Nettoinventarwert die High-Water Mark übertrifft. Der tatsächliche Betrag hängt davon ab, wie gut sich Ihre Anlage entwickelt. Die vorstehende Schätzung der kumulierten Kosten enthält den Durchschnitt der letzten fünf Jahre bzw. seit der Auflegung des Produkts, wenn diese vor weniger als fünf Jahren erfolgte. | 44 EUR |

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

Aufgrund des moderaten Exposures des Fonds am Aktienmarkt beträgt die empfohlene Anlagedauer über 3 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 Initiators 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.

Die Kriterien Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG) sind Bestandteile des Anlageprozesses, aber ihre Gewichtung bei der letztendlichen Entscheidung wird nicht von vornherein festgelegt.

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.