

## **Mitteilung an alle Anteilseigner der Carmignac Fonds:**

Anbei finden Sie die Information der Gesellschaft, folgende Fonds sind betroffen:

|                     |                                                               |
|---------------------|---------------------------------------------------------------|
| <b>FR0011269190</b> | <b>Carmignac Gestion Investissement - A CHF Acc Hdg CAP</b>   |
| <b>FR0010148981</b> | <b>Carmignac Gestion Investissement - A EUR Acc CAP</b>       |
| <b>FR0010149179</b> | <b>Carmignac Long Short European Equities - A EUR Acc CAP</b> |
| <b>FR0010149203</b> | <b>Carmignac Gestion Profil Reactif 50 - A EUR Acc CAP</b>    |
| <b>FR0010148999</b> | <b>Carmignac Gestion Profil Reactif 75 - A EUR Acc CAP</b>    |

Details können Sie der beigefügten Anlage entnehmen.

# VERÄNDERUNGEN IM FONDS CARMIGNAC INVESTISSEMENT

(ISIN: FR0010148981; FR0011269182; FR0010312660; FR0011269190)

## Schreiben an die Anteilsinhaber

30. November 2021, Paris, Frankreich

Sehr geehrte Damen und Herren,

wir freuen uns, Sie zu den Anteilsinhabern des Fonds Carmignac Investissement zählen zu dürfen, und danken Ihnen für das Vertrauen, das Sie uns entgegenbringen.

Mit diesem Schreiben möchten wir Sie über bevorstehende Veränderungen in Bezug auf den Fonds und deren Folgen für Sie informieren. Die Änderungen umfassen eine neue Klassifizierung des Fonds infolge der Einbindung nachhaltiger Anlageziele, die Möglichkeit von Anlagen in nicht börsennotierten Wertpapieren sowie eine Aktualisierung der Methode zur Berechnung der Performancegebühr entsprechend den jüngsten aufsichtsrechtlichen Veränderungen.

Dieses Schreiben ist wichtig und erfordert Ihre Aufmerksamkeit. Bitte wenden Sie sich bei Fragen an Ihren üblichen Berater.

## 1 Von welchen Veränderungen ist Ihr Fonds betroffen?

**1) Klassifizierung des Carmignac Investissement als „Artikel-9-Fonds“, d. h. als Fonds mit einem nachhaltigen Anlageziel gemäß der Definition in Artikel 9 der EU-Richtlinie über eine nachhaltige Finanzwirtschaft (Verordnung (EU) 2019/2088, „SFDR“)**

Der Fonds investiert weiterhin in Aktien und fördert umweltbezogene Merkmale. Gleichzeitig wird er nachhaltige Ziele gemäß folgender Definition verfolgen:

Der Fonds investiert künftig mehr als 50% seines Nettovermögens in Aktien von Unternehmen, deren Erträge zu mehr als 50% aus dem Verkauf von Gütern oder Dienstleistungen stammen, die mindestens eines der neun (9) für diesen Fonds ausgewählten nachhaltigen Entwicklungsziele der Vereinten Nationen (die „nachhaltigen Entwicklungsziele“) fördern: keine Armut, kein Hunger, Gesundheit und Wohlergehen, Hochwertige Bildung, Sauberes Wasser und Sanitäreinrichtungen, bezahlbare und saubere Energie, Industrie, Innovation und Infrastruktur, nachhaltige Städte und Gemeinden, nachhaltiger Konsum und nachhaltige Produktion. Weitere Informationen über UN-Ziele für nachhaltige Entwicklung erhalten Sie auf der Website <https://www.un.org/sustainabledevelopment/fr/objectifs-de-developpement-durable/>.

Nähere Informationen zur konkreten Anwendung unseres sozial verantwortlichen Investmentansatzes finden Sie im Abschnitt zur nicht-finanzbezogenen Analyse des neuen Verkaufsprospekts vom 1. Januar 2022, der auf den Websites [www.carmignac.com](http://www.carmignac.com) und [https://www.carmignac.de/de\\_DE/responsible-investment/auf-einen-blick-4672](https://www.carmignac.de/de_DE/responsible-investment/auf-einen-blick-4672) (die „Website von Carmignac zum verantwortlichen Investieren“) zu finden ist.

Bitte beachten Sie, dass die Änderungen am Anlageziel keine Auswirkungen auf das Risikoprofil des Fonds haben.

## **2) Möglichkeit des Fonds, bis zu 10% seines Nettovermögens in nicht notierten Wertpapieren anzulegen**

Bei den vom Fondsmanager ausgewählten nicht notierten Wertpapieren handelt es sich um Aktien von Unternehmen, die zwar kurz- oder mittelfristig einen Börsengang („IPO“) anstreben, diesen jedoch nicht innerhalb von zwölf Monaten nach der Anlage durch den Fonds planen. Anlagen in diesen Wertpapieren erfolgen ausschließlich in voller Übereinstimmung mit der Anlagestrategie, der Anlagephilosophie und dem Anlageprozess des Fonds.

Seit über 30 Jahren besteht das Anlageziel von Carmignac darin, unseren Kunden die Möglichkeit zur Nutzung unterbewerteter Performancetreiber zu bieten. In einem sich ständig ändernden Marktumfeld hat uns dieses Ziel dazu bewegt, Innovationen einzuführen und gleichzeitig das Risikomanagement in den Mittelpunkt unseres Anlagestils zu rücken.

Die Investition in Unternehmen noch vor ihrem Börsengang stellt eine natürliche Weiterentwicklung der derzeitigen Anlagestrategien unserer Fonds dar, deren Schwerpunkt auf Unternehmen mit langfristigem Wachstum liegt. Dies entspricht dem langfristigen Bestreben von Carmignac, Kunden und Privatanlegern den Zugang zu Anlageklassen und Produkten zu ermöglichen, die überwiegend institutionellen Anlegern vorbehalten sind. In den letzten zehn Jahren haben vor allem die innovativsten Unternehmen ihren Börsengang tendenziell hinausgezögert und zur Weiterentwicklung ihrer Aktivitäten stattdessen das reichlich vorhandene Privatkapital genutzt. Wir möchten das Anlageuniversum des Fonds ausweiten, damit Anleger vom Wachstum dieser Unternehmen in der Frühphase ihrer Entwicklung, kurz vor der Notierung an einer Börse, profitieren können. Diese Entwicklung wird von einem Ausbau des operativen Rahmens von der Fondsverwaltung bis hin zum Risikomanagement begleitet.

Anlagen in ausgewählten nicht notierten Wertpapieren werden in begrenztem Umfang erfolgen und keine wesentliche Änderung der Anlagestrategie oder des Risikoprofils des Fonds nach sich ziehen.

Weitere Informationen über die spezifischen Risiken von Anlagen in nicht notierten Wertpapieren erhalten Sie im Abschnitt „Risikoprofil“ des Verkaufsprospekts.

## **3) Aktualisierung der Methode zur Berechnung der Performancegebühr entsprechend den jüngsten aufsichtsrechtlichen Veränderungen**

Die Europäische Wertpapier- und Marktaufsichtsbehörde (ESMA) hat im April 2020 neue Regeln für Performancegebühren eingeführt, die ab dem 1. Januar 2022 für Investmentfonds gelten. Das Modell für Performancegebühren des Fonds (d. h. die Art, wie diese erfolgsabhängigen Provisionen berechnet werden) wird entsprechend der neuen Vorschriften und in Übereinstimmung mit unseren anderen Fonds geändert.

Künftig können Performancegebühren erst dann erhoben werden, wenn eine etwaige Underperformance gegenüber einem Referenzindikator innerhalb der vergangenen fünf Jahre bzw. seit Auflegung eines Anteils vollständig ausgeglichen wurde („Clawback“).

Im Gegenzug kann eine Performancegebühr auch dann erhoben werden, wenn die absolute Performance des Fonds negativ ist – vorausgesetzt, sie übertrifft jene des Referenzindikators.

Der Satz der Performancegebühr bleibt unverändert.

## 2 Wann erfolgen diese Änderungen?

Alle aufgeführten Änderungen treten am 1. Januar 2022 in Kraft.

Zeichnungen und Rücknahmen werden im Zuge der Umsetzung der Änderungen nicht ausgesetzt. Sollten Sie mit den genannten Änderungen nicht einverstanden sein, können Sie Ihre Anteile innerhalb von dreißig (30) Tagen nach der Veröffentlichung der vorliegenden Mitteilung kostenlos zurückgeben.

## 3 Welche Auswirkungen haben die Änderungen auf das Risiko-Rendite-Profil Ihrer Anlage?

Die Änderungen treten am 1. Januar 2022 in Kraft.

- Änderung des Risiko-Rendite-Profils: Nein
- Erhöhung des Risikoprofils: Nein
- Eventuelle Steigerung der Kosten: Ja  
Die Änderung der Berechnungsweise der Performancegebühr kann dazu führen, dass die auf der Wertentwicklung des Fonds im Vergleich zu seinem Referenzindikator basierenden Kosten steigen oder fallen.
- Umfang der Änderung des Risiko-Rendite-Profils: Nicht wesentlich

## 4 Welche steuerlichen Folgen haben die Änderungen für Sie?

Die Änderungen haben keine steuerlichen Folgen für Sie.

5

## Welche wesentlichen Unterschiede bestehen zwischen dem Fonds, an dem Sie derzeit Anteile halten, und dem geänderten Fonds?

Nachstehend finden Sie einen Überblick über die Änderungen an Ihrem Fonds:

| Rechtlicher Rahmen und Anlagepolitik                                | Vor der Änderung                                                                                                                                                           | Nach der Änderung                                                                          |
|---------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------|
| Berücksichtigung nicht-finanzbezogener Kriterien bei der Verwaltung | Ja<br>„Artikel-8-Fonds“: Fonds mit umweltbezogenen (E) und sozialen (S) Merkmalen, der Anlagen in Unternehmen bewirbt, die gute Praktiken der Unternehmensführung anwenden | Ja<br>„Artikel-9-Fonds“: Fonds mit einem nachhaltigen Anlageziel                           |
| Anlagen in nicht notierten Wertpapieren                             | Nein                                                                                                                                                                       | Ja Der Fonds kann bis zu 10% seines Nettovermögens in nicht notierten Wertpapieren anlegen |

| Kosten            | Vor der Änderung                                                                                                                                                                                                                                                   | Nach der Änderung                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |
|-------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Performancegebühr | Ab dem Zeitpunkt, an dem die Wertentwicklung seit Beginn des Geschäftsjahres positiv ist und über der Wertentwicklung des Referenzindikators liegt, wird täglich eine Rückstellung in Höhe von maximal 20% dieser überdurchschnittlichen Wertentwicklung gebildet. | Ab dem Zeitpunkt, an dem die Wertentwicklung seit Beginn des Geschäftsjahres über der Wertentwicklung des Referenzindikators liegt, wird täglich eine Rückstellung in Höhe von maximal 20% dieser überdurchschnittlichen Wertentwicklung gebildet.<br>Bevor eine Performancegebühr erhoben wird, muss eine etwaige Underperformance gegenüber dem Referenzindikator im Laufe des fünfjährigen Referenzzeitraums ausgeglichen werden. |

6

## Wichtige Aspekte

Wir weisen darauf hin, dass Sie die wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) unbedingt zur Kenntnis nehmen sollten. Bitte nehmen Sie in Bezug auf Ihre Anlagen außerdem regelmäßig Kontakt mit Ihrem Berater auf.

Ihr vertrauter Kundenberater steht Ihnen für weitere Auskünfte gerne zur Verfügung.

Die wesentlichen Anlegerinformationen, der Verkaufsprospekt, in dem die bevorstehenden Änderungen hervorgehoben sind, sowie der letzte Jahres- und Halbjahresbericht in Französisch, Englisch, Deutsch, Italienisch, Spanisch und Niederländisch stehen auf der Website [www.carmignac.com](http://www.carmignac.com) zur Verfügung und sind auf Anfrage kostenlos bei der Verwaltungsgesellschaft des Fonds erhältlich sowie:

In der Schweiz bei dem Schweizer Vertreter CACEIS (Switzerland) SA, Route de Signy 35, CH-1260 Nyon. Die Zahlstelle in der Schweiz ist CACEIS Bank, Paris, Succursale de Nyon/Schweiz, Route de Signy 35, CH-1260 Nyon.

Die Nettoinventarwerte werden auf den Websites [www.carmignac.com](http://www.carmignac.com) und [www.fundinfo.com](http://www.fundinfo.com) veröffentlicht.

Mit freundlichen Grüßen

Christophe PERONIN  
Deputy Managing Director

*Mitteilung gemäß § 167 Absatz 3 KAGB.*