

BASISINFORMATIONENBLATT

ZWECK

Dieses Informationsblatt 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 möglichen Gewinne und Verluste dieses Produkts zu verstehen, und Ihnen dabei zu helfen, es mit anderen Produkten zu vergleichen.

PRODUKT

Name des Produkts: Carmignac Multi Expertise

Name des Herstellers: Carmignac Gestion S.A., 24 Place Vendôme, 75001 Paris, Frankreich.

Anteil: A EUR Acc

ISIN: FR0010149203

Website des Herstellers: www.carmignac.com

Weitere Informationen erhalten Sie telefonisch unter (+33) 01 42 86 53 35.

Beschreibung: Carmignac Multi Expertise 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 FCP20010924.

Name der Aufsichtsbehörde des Initiators: Carmignac Gestion ist eine OGA-Verwaltungsgesellschaft, die in Frankreich zugelassen wurde und durch die französische Finanzmarktbehörde AMF reguliert wird (GP 97008).

Hergestellt der: 09/02/2026

UM WELCHE ART VON PRODUKT HANDELT ES SICH?

ART

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

LAUFZEIT

Der Fonds wurde am 02/01/2002 gegründet und hat eine Laufzeit von 99 Jahren, außer im Falle einer vorzeitigen Auflösung oder einer Verlängerung.

ZIELE

Der Fonds strebt eine Performance an, die über die empfohlene Mindestanlagedauer von drei Jahren die seines Referenzindikators hinausgeht. Er wird vom Fondsmanager mit Ermessensspielraum verwaltet, der eine aktive Politik der Vermögensallokation verfolgt, die hauptsächlich über OGAs erfolgt, die in internationale Aktien und Anleihen investieren. Der Referenzindikator besteht zu 40% MSCI AC WORLD NR index, 40% ICE BofA Global Government Index, 20% €STR capitalized index. Er wird vierteljährlich neu gewichtet.

Der Fonds investiert zwischen 50% und 100% in Investmentfonds, hauptsächlich aus der Carmignac-Reihe oder gegebenenfalls in externe Investmentfonds. Die Haupttreiber der Performance sind:

(i) Aktien: Der Fonds kann maximal 65% des Nettovermögens in Aktien oder Aktienmärkte der Eurozone und/oder international investieren, wobei in letzterem Fall ein potenziell großer Anteil in Schwellenländern (bis zu 100% des Aktienportfolios) investiert werden kann.

(ii) Festverzinsliche Wertpapiere: Das Nettovermögen des Fonds wird zu 30% bis 110%, hauptsächlich über Investmentfonds, in handelbare Schuldtitel (kurz- und mittelfristig), Geldmarktinstrumente und fest- oder variabelverzinsliche Anleihen investiert, die auf die Inflation der Eurozone und/oder internationalen Märkte ausgerichtet sein können, von privaten oder öffentlichen Emittenten. Die Investition in Schuldtitel und Geldmarktinstrumente der Schwellenländer kann bis zu 100% des Schuldtitel- und Geldmarktinstrumente-Portfolios betragen.

(iii) Währungen: Der Fonds kann über Derivate Währungsrisiken eingehen, sich absichern oder relative Wertstrategien auf Währungen umsetzen.

Die Entscheidung, Schuldtitel 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.

Das Anlageuniversum des Fonds ist völlig unabhängig vom Indikator, und die einzelnen Bestandteile des Indikators sind nicht zwangsläufig repräsentativ für die Vermögenswerte, in die der Fonds

investiert. 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.

Das durchschnittliche Rating des vom Fonds gehaltenen Anleihebestands liegt gemäß der Skala von mindestens einer der wichtigsten Rating-Agenturen bei mindestens „Investment Grade“. Der Fonds kann fixe und bedingte Terminfinanzinstrumente zum Zweck der Absicherung, der Arbitrage und/oder für ein Exposure des Portfolios in folgenden Risiken (direkt oder über Indizes) einsetzen: Währungsrisiko, Zinsrisiko, Aktienrisiko, ETF-Risiko, Dividendenrisiko, Volatilitätsrisiko, Varianzrisiko (wobei für die beiden letzteren Kategorien zusammengefasst eine Obergrenze von 10% gilt) und Rohstoffrisiko (max. 20% des Vermögens). Bei den eingesetzten Derivaten handelt es sich um Optionen (einfach, Barrier, binär), fixe Terminkontrakte (Futures/Forwards), Swaps und CFD (contracts for difference), denen einer oder mehrere Basiswerte zugrunde liegen. Das globale Exposure in derivativen Instrumenten wird bestimmt durch die voraussichtliche Hebelwirkung der Stufe 2 in Verbindung mit dem VaR-Limit des Fonds, das höchstens doppelt so hoch sein darf wie jenes des Referenzindikators. Der Fonds kann bis zur Höhe von 10% des Nettovermögens in Derivate enthaltenden Titeln (ohne Callable- und Puttable-Anleihen) investiert sein.

KLEINANLEGER-ZIELGRUPPE

Aufgrund seines Exposures am Aktienmarkt und in geringerem Maße am Anleihenmarkt 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

Bei diesem Anteil handelt es sich um einen thesaurierenden Anteil.

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 CET gesammelt und am darauf folgenden Werktag auf der Grundlage des NIW des Vortags ausgeführt.

Die Verwahrstelle des Fonds ist BNP Paribas, S.A.

Der Verkaufsprospekt des Fonds, das aktuelle Basisinformationsblatt sowie der letzte Jahresbericht sind auf der Website www.carmignac.com.

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 Sie bei diesem Produkt Geld verlieren, weil sich die Märkte in einer bestimmten Weise entwickeln oder wir nicht in der Lage sind, Sie auszubezahlen.

- Zu den Risiken, die der Indikator nicht ausreichend berücksichtigt, gehören:
- Kontrahentenrisiko: Der Fonds kann Verluste erleiden, wenn eine Gegenpartei zahlungsunfähig wird und ihren vertraglichen Verpflichtungen nicht nachkommen kann, insbesondere bei außerbörslich gehandelten derivativen Finanzinstrumente.
 - Liquiditätsrisiko: Die Märkte, an denen der Fonds beteiligt ist, können einer vorübergehenden Illiquidität ausgesetzt sein. Diese Marktverzerrungen könnten sich auf die Preisbedingungen auswirken, unter denen der Fonds veranlasst werden kann, seine Positionen zu liquidieren, zu eröffnen oder zu ändern.

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

Niedrigeres Risiko Höheres risiko



Die empfohlene Haltedauer beträgt 3 Jahre.

Wenn der Produkts auf eine andere Währung als die des gesetzlichen Zahlungsmittels des Mitgliedstaats lautet, in dem das PRIIP in Verkehr gebracht wird, kann die Rendite, die der Kleinanleger erhält, sofern sie in der Währung des Mitgliedstaates der Inverkehrsbringung ausgedrückt wird, von Währungsschwankungen abhängen. Dieses Produkt beinhaltet keinen Schutz vor künftigen Marktentwicklungen, sodass Sie das angelegte Kapital ganz oder teilweise verlieren könnten.

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 3 von 7 ist eine mittelniedrigen Risikoklasse.

PERFORMANCE-SZENARIEN

Das dargestellte pessimistische, mittlere und optimistische Szenario veranschaulichen 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 im Fall extremer Marktbedingungen zurückerhalten könnten und berücksichtigt nicht den Fall, dass wir womöglich nicht in der Lage sind, die Auszahlung vorzunehmen.

Empfohlene Haltedauer:		3 Jahre	
Anlagebeispiel :		10 000 €	
		Wenn sie nach 1 Jahr aussteigen	Wenn sie nach 3 Jahre aussteigen
Szenarien	Szenarien		
Minimum	Es gibt keine garantierte Mindestrendite. Sie könnten Ihre Anlage ganz oder teilweise verlieren.		
Stressszenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	4 650 EUR	6 620 EUR
	Jährlich Durchschnittsrendite	-53,54 %	-12,86 %
Pessimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	7 650 EUR	7 020 EUR
	Jährlich Durchschnittsrendite	-23,50 %	-11,13 %
Mittleres Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	9 720 EUR	9 160 EUR
	Jährlich Durchschnittsrendite	-2,80 %	-2,89 %
Optimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	10 740 EUR	11 080 EUR
	Jährlich Durchschnittsrendite	7,42 %	3,46 %

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. 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.

- Pessimistisches Szenario: Diese Art von Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen Oktober 2020 und Oktober 2023
- Mittleres Szenario: Diese Art von Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen Juni 2021 und Juni 2024
- Optimistisches Szenario: Diese Art von Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen Oktober 2022 und Oktober 2025

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, informiert Sie die Person über diese Kosten und zeigt Ihnen, wie sich sämtliche Kosten im Zeitverlauf auf Ihre Anlage auswirken werden.

Kosten im Zeitverlauf

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 € anlegen. Die Zahlen sind Schätzungen und können in der Zukunft anders ausfallen

	Wenn sie nach 1 Jahr aussteigen	Wenn sie nach 3 Jahre aussteigen
Kosten insgesamt	617 EUR	1 059 EUR
Jährliche Auswirkungen der Kosten (*)	6,26 %	3,61 %

* Die Renditeminderung (Reduction of Yield — RIV) zeigt, 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 0,71 % vor Kosten und -2,89 % nach Kosten betragen. In den Gesamtkosten sind einmalige, laufende und zusätzliche Kosten berücksichtigt.

Diese Zahlen enthalten die höchste Verwaltungsgebühr, die die Person, die Ihnen das Produkt verkauft, berechnen kann (4,00% des Anlagebetrags). Diese Person teilt Ihnen die tatsächliche Vertriebsgebühr mit.

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	1,60% des Werts Ihrer Anlage pro Jahr. Hierbei handelt es sich um eine Schätzung auf der Grundlage der tatsächlichen Kosten des letzten Jahres.	154 EUR
Transaktionskosten	0,52% 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.	50 EUR
Zusätzliche Kosten unter bestimmten Bedingungen		
Erfolgsgebühren	Maximal 20 % der Outperformance, wenn die Performance seit Beginn des Geschäftsjahres die Performance des Referenzindikators übersteigt, selbst bei negativer Performance, und wenn keine frühere Underperformance mehr ausgeglichen werden muss. 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.	14 EUR

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

Aufgrund des Exposures des Fonds am Anleihenmarkt und in geringerem Maße am Aktienmarkt beträgt die empfohlene Anlagedauer über 3 Jahre. Allerdings können Sie Ihre Anlage während der empfohlenen Anlagedauer jederzeit ohne Strafgebühren zurücknehmen lassen oder sie über diese Dauer hinaus länger halten. Rücknahmen sind jeden Tag möglich. In Ausnahmesituationen kann Ihr Recht, die Rücknahme Ihrer Anlage zu verlangen, eingeschränkt oder 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, das Verhalten des Initiators oder die Person, die Ihnen dieses Produkt empfohlen oder verkauft hat, 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.