

INFORMATIONEN FÜR ANTEILSINHABER

Paris, 18. Dezember 2023

**Einführung eines Instruments für das Liquiditätsmanagement
Änderung der Gebührenstruktur**

Betroffene Fonds: Carmignac Absolute Return Europe – Carmignac Sécurité

Sehr geehrte Damen und Herren,

wir freuen uns, Sie zu den Anteilshabern der Fonds von Carmignac Gestion zählen zu dürfen, und danken Ihnen für das Vertrauen, das Sie uns entgegenbringen.

1/ Hiermit teilen wir Ihnen mit, dass Carmignac Gestion am 29. Dezember 2023 für die o. g. Fonds ein neues Instrument für das Liquiditätsmanagement einführt: sogenannte „Gates“, d. h. einen Mechanismus zur Begrenzung von Rücknahmen.

Zur Erinnerung: Das Liquiditätsrisiko eines Fonds ist das Risiko, dass eine Portfolioposition nicht zu begrenzten Kosten und innerhalb hinreichend kurzer Zeit veräußert, liquidiert oder geschlossen werden kann, was die Fähigkeit des Fonds gefährdet, jederzeit die Anforderung zu erfüllen, Anteile auf Wunsch der Anleger auszugeben bzw. zurückzunehmen.

Der Mechanismus zur Begrenzung von Rücknahmen („Gates“) gestattet es, die Rücknahmebeträge in Prozent des Nettovermögens des Fonds zu begrenzen, indem die Rücknahmeanträge vorübergehend auf mehrere Nettoinventarwerte (NIW) verteilt werden, und gewährleistet gleichzeitig die Gleichbehandlung der von den betroffenen Anteilshabern erteilten Aufträge. Dieses Instrument garantiert, dass die Steuerung des Liquiditätsrisikos im ausschließlichen Interesse der Anteilshaber erfolgt.

Die Verwaltungsgesellschaft sieht vor, die Rücknahmen zu begrenzen, sobald die Nettorücknahmen von Anteilen mehr als 5% des Nettovermögens des Fonds betragen.

Dieser Mechanismus wird nicht automatisch ausgelöst, und die Verwaltungsgesellschaft behält sich vor, Rücknahmeanträge, die diese Schwelle überschreiten, ganz oder teilweise zu erfüllen.

Der Mechanismus zur Begrenzung der Rücknahmen wird maximal für die Dauer von drei (3) Monaten und auf zwanzig (20) Nettoinventarwerte angewendet.

2/ Carmignac Gestion hat außerdem die Gebührenstruktur überarbeitet, ohne dass die Gesamtkosten steigen: Die Umsatzprovisionen, die bisher erhoben wurden, fallen weg. Es ist ein neuer Posten für Betriebs- und Servicekosten hinzugekommen; diese Gebühren werden dem Fonds pauschal in Rechnung gestellt.

Diese Änderungen haben keine Auswirkungen auf das Risiko-Rendite-Profil und die Anlagestrategie der Fonds. Die Zustimmung der französischen Finanzmarktaufsicht Autorité des Marchés Financiers (AMF) ist dafür nicht erforderlich.

Die Bedingungen für die Begrenzung der Rücknahmen und die Einsatzmodalitäten dieses Instruments werden in den Verkaufsprospekten erläutert. Die aktualisierten Prospekte finden Sie auf unserer Website www.carmignac.com.

Weitere Informationen erhalten Sie von Ihrem üblichen Berater.

Mit freundlichen Grüßen

Christophe Peronin
Deputy Managing Director

Der Verkaufsprospekt für die Schweiz, die Basisinformationsblatt, die Satzung, die Jahresberichte und die Halbjahresberichte für die Schweiz des aufnehmenden Fonds sind kostenlos beim Vertreter in der Schweiz erhältlich.

Vertreter:

CACEIS (Schweiz) SA,
Route de Signy, 35
CH-1260 Nyon.

Zahlstelle:

CACEIS Bank, Montrouge, Nyon Branch / Switzerland
Route de Signy, 35
CH-1260 Nyon

Nyon, 18. Dezember 2023