



BRIEF AUF DEUTSCH

Paris, 25. November 2020

BETR.: VERÄNDERUNGEN IM FONDS CARMIGNAC PATRIMOINE
(ISIN: FR0011269596 - FR0010135103 - FR0011269588 - FR0011443852 - FR0011269067 - FR0011443860
FR0010306142 - FR0010956649 - FR0011269075)

Sehr geehrte Damen und Herren,

wir freuen uns, Sie zu den Anteilhabern des o. g. Fonds („der Fonds“) zählen zu dürfen, und danken Ihnen für das Vertrauen, das Sie uns entgegenbringen.

Mit diesem Schreiben möchten wir Sie über kommende Veränderungen innerhalb des Fonds informieren:

1. NICHT GENEHMIGUNGSPFLICHTIGE TRANSAKTIONEN:

Änderung des Anleihenindex:

Der Referenzindikator des Fonds wird wie folgt geändert:

<u>Vorher</u>	<u>Nachher</u>
Der Referenzindikator setzt sich aus den folgenden Indizes zusammen: - zu 50% aus dem weltweiten MSCI-Aktienindex MSCI AC WORLD NR (USD); - und zu 50% aus dem weltweiten Anleihenindex Citigroup WGBI All Maturities EURGlobal Government Bond (USD) (vertrieben von FTSE)	Der Referenzindikator setzt sich aus den folgenden Indizes zusammen: - zu 50% aus dem weltweiten MSCI-Aktienindex MSCI AC WORLD NR (USD); und - zu 50% aus dem weltweiten Anleihenindex ICE BofA Global Government Bond Index (USD)

Grund für die Änderung des Anleihenindex ist der Wechsel unseres Indexanbieters: Die Verwaltungsgesellschaft hat ICE Benchmark Administration Limited (auch „ICE“) als neuen Index-Anbieter für Fonds ausgewählt, die zuvor Referenzindikatoren der Financial Times Stock Exchange Group (auch „FTSE“) verwendet haben.

ICE bietet eine breite Auswahl an Referenzindikatoren an, und der ICE BofA Global Government Bond Index (USD) wurde sorgfältig ausgewählt, um eine gute Alternative zu dem bisher verwendeten Index zu bieten. Die neuen Referenzindikatoren von ICE wurden sorgfältig ausgewählt, um den früheren Referenzindikatoren von FTSE (Citigroup) zu entsprechen. Sie bieten eine entsprechende Alternative zur Bewertung der relativen Wertentwicklung des Fonds.

Diese Änderung des Anleihenindex könnte sich leicht auf die erfolgsabhängige Provision des Fonds auswirken, da diese sich aus dem Vergleich zwischen der Wertentwicklung des Fonds und der seines Referenzindikators ergibt.

Carmignac Gestion
24 place Vendôme Phone: +33 (0)1 42 86 53 35
75001 Paris France Fax: +33 (0)1 42 86 52 10

Société de gestion de portefeuille (agrément AMF n° GP 07-08 du 13/03/1997)
Société anonyme au capital de 15 000 000 euros - NAF : 6630 Z - RCS Paris B 349 501 676 - TVA intracommunautaire : FR 303 495 01 676

www.carmignac.com

0007761023



Diese Änderung tritt am 1. Januar 2021 in Kraft.

2. ÄNDERUNGEN INFOLGE DER MASSNAHME

- Risikoprofil:
 - Änderung des Risiko-Rendite-Profiles : NEIN
 - Erhöhung des Risiko-Rendite-Profiles : NEIN
- Kostensteigerung : JA
-

Die Änderung des Anleiheindex kann sich in geringem Maße – in Form einer Anhebung oder einer Senkung – auf die erfolgsabhängige Provision des Fonds auswirken, da diese sich aus dem Vergleich zwischen der Wertentwicklung des Fonds und der seines Referenzindikators ergibt. Die Auswirkung dürfte jedoch aufgrund der erheblichen Ähnlichkeit zwischen dem alten und dem neuen Anleihenindex, der den Referenzindikator bildet, nur sehr geringfügig sein.

3. SONSTIGE INFORMATIONEN:

Eine Fassung des Verkaufsprospekts des Fonds, in dem die bevorstehenden Änderungen aufgeführt sind, ist auf Anfrage kostenlos bei der Verwaltungsgesellschaft des Fonds erhältlich.

Wir möchten Sie hiermit daran erinnern, dass Sie die wesentlichen Informationen für den Anleger (KIID) unbedingt zur Kenntnis nehmen sollten. Bitte nehmen Sie außerdem in Bezug auf Ihre Anlagen regelmäßig Kontakt mit Ihrem Anlageberater auf.

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

Mit freundlichen Grüßen



Christophe PERONIN
Deputy Managing Director

In Deutschland gelten die § 298 Abs. 2 und § 167 KAGB für diese Mitteilung nicht. Aus diesem Grund muss die Mitteilung nicht über einen dauerhaften Datenträger mitgeteilt werden. Sämtliche Kosten, die im Zusammenhang mit der Mitteilung an Endkunden auf dem Postweg oder über andere Kommunikationsmittel entstehen, müssen von der mitteilenden Partei beglichen werden.



BRIEF AUF DEUTSCH

Paris, 24. November 2020

**BETR.: VERÄNDERUNGEN IM FONDS CARMIGNAC INVESTISSEMENT
(ISIN: FR0010148981; FR0011269182; FR0010312660; FR0011269190)**

Sehr geehrte Damen und Herren,

wir freuen uns, Sie zu den Anteilhabern des o. g. Fonds („der Fonds“) zählen zu dürfen, und danken Ihnen für das Vertrauen, das Sie uns entgegenbringen.

Mit diesem Schreiben möchten wir Sie über kommende Veränderungen innerhalb des Fonds informieren:

1. NICHT GENEHMIGUNGSPFLICHTIGE TRANSAKTIONEN:

Änderung der erfolgsabhängigen Provision

Die erfolgsabhängige Provision basiert nicht länger auf einer positiven absoluten Performance, sondern auf dem Vergleich mit der Wertentwicklung des Referenzindikators des Fonds, dem MSCI AC WORLD NR (USD). Diese Veränderung erfolgt, nachdem sich die Fondsverwaltung in den letzten Jahren nach der Ernennung des aktuellen Fondsmanagers weiterentwickelt hat und wir unsere Kapazitäten im Bereich der Titelauswahl gestärkt haben.

Die neue Berechnungsweise der erfolgsabhängigen Provision spiegelt die Anlagephilosophie des Fonds besser wider und wird auf die anderen Aktienfonds von Carmignac abgestimmt und mit dem Anlageziel des Fonds in Einklang gebracht, seinen Referenzindikator über den empfohlenen Anlagezeitraum von fünf Jahren zu übertreffen.

Vorher	Nachher
Die erfolgsabhängige Provision basiert auf der Wertentwicklung des Fonds über das Geschäftsjahr.	Die erfolgsabhängige Provision ergibt sich aus dem Vergleich zwischen der Wertentwicklung des Investmentfonds und der seines Referenzindikators über das Kalenderjahr.
Ab dem Zeitpunkt, wo die Wertentwicklung seit Beginn des Geschäftsjahres positiv ist und auf Jahresbasis 10% übersteigt, wird täglich eine Rückstellung in Höhe von 10% dieser überdurchschnittlichen Wertentwicklung gebildet.	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.
Verringert sich diese überdurchschnittliche Wertentwicklung, so wird eine tägliche Kürzung der Rückstellung in Höhe von 10% dieser unterdurchschnittlichen Wertentwicklung zu Lasten der seit Jahresbeginn angefallenen Zuweisungen vorgenommen.	Bei einer unter diesem Indikator liegenden Wertentwicklung wird eine tägliche Kürzung der Rückstellung in Höhe von höchstens 20% dieser unterdurchschnittlichen Wertentwicklung zu Lasten der seit Jahresbeginn angefallenen Zuweisungen vorgenommen.

Diese Änderung tritt am 1. Januar 2021 in Kraft.

Carmignac Gestion
24 place Vendôme Phone: +33 (0)1 42 86 53 35
75001 Paris France Fax: +33 (0)1 42 86 52 10

Société de gestion de portefeuille (agrément AMF n° GP 97-08 du 13/03/1997)

Société anonyme au capital de 15 000 000 euros - NAF : 6530 Z - RCS Paris B 349 501 676 - TVA intracommunautaire : FR 303 495 01 676

0007761023



2. ÄNDERUNGEN INFOLGE DER MASSNAHME

- Risikoprofil:
 Änderung des Risiko-Rendite-Profiles : NEIN
 Erhöhung des Risiko-Rendite-Profiles : NEIN
- Kostensteigerung : JA

Die Änderung der Berechnungsweise der erfolgsabhängigen Provision kann bewirken, dass die auf der Wertentwicklung des Fonds im Vergleich zu seinem Referenzindikator basierenden Kosten steigen oder fallen, wie in der nachfolgenden Tabelle erläutert.

Performance seit Jahresbeginn	Erfolgsabhängige Gebühr nach der derzeitigen Methode (basierend auf der absoluten Performance)	Erfolgsabhängige Gebühr nach der neuen Methode (basierend auf der Outperformance)	Auswirkungen für die Anleger
Negative Performance	Keine Gebühr	Keine Gebühr	Keine Auswirkung
Positive Performance, unter 10% und unter der Performance des Referenzindikators	Keine Gebühr	Keine Gebühr	Keine Auswirkung
Positive Performance, unter 10% und über der Performance des Referenzindikators	Keine Gebühr	20% der Outperformance	Die erfolgsabhängige Gebühr wird nur auf die Outperformance erhoben
Performance von über 10%, unter der des Referenzindikators	10%	Keine Gebühr	Es wird keine erfolgsabhängige Provision erhoben
Performance von über 10% und über der des Referenzindikators	10%	20% der Outperformance	Die erfolgsabhängige Gebühr wird nur auf die Outperformance erhoben.



3. SONSTIGE INFORMATIONEN:

Eine Fassung des Verkaufsprospekts des Fonds, in dem die bevorstehenden Änderungen aufgeführt sind, ist auf-Anfrage kostenlos bei der Verwaltungsgesellschaft des Fonds erhältlich.

Wir möchten Sie hiermit daran erinnern, dass Sie die wesentlichen Informationen für den Anleger (KIID) unbedingt zur Kenntnis nehmen sollten. Bitte nehmen Sie außerdem in Bezug auf Ihre Anlagen regelmäßig Kontakt mit Ihrem Anlageberater auf.

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

Mit freundlichen Grüßen

A handwritten signature in black ink, appearing to be 'C. Peronin'.

Christophe PERONIN
Deputy Managing Director

In Deutschland Mitteilung gemäß § 167 Absatz 3 KAGB

0007761023

Carmignac Gestion
24 place Vendôme Phone: +33 (0)1 42 86 53 35
75001 Paris France Fax: +33 (0)1 42 86 52 10

Société de gestion de portefeuille (agrément AMF n° GP 97-08 du 13/03/1997)

Société anonyme au capital de 15 000 000 euros - NAF : 6630 Z - RCS Paris B 349 501 676 - TVA intracommunautaire : FR 303 495 01 676



