

## **CARMIGNAC INNOVATION**

**Den Anforderungen der Richtlinie 85/611/EWG entsprechender  
Investmentfonds (Fonds commun de placement – FCP)  
französischen Rechts**

**Vereinfachter Verkaufsprospekt**



## CARMIGNAC INNOVATION VEREINFACHTER VERKAUFSPROSPEKT

### Den Anforderungen der Richtlinie 85/611/EWG entsprechender Investmentfonds (Fonds commun de placement – FCP) französischen Rechts

#### TEIL A - SATZUNG

##### KURZDARSTELLUNG

- ISIN-Code: FR0010149096
- Bezeichnung: CARMIGNAC INNOVATION
- Rechtsform: Investmentfonds (Fonds commun de placement - FCP) französischen Rechts
- Teilfonds/Feeder-Fonds (Zuführungsfonds): nein
- Verwaltungsgesellschaft: CARMIGNAC GESTION
- Mit der Rechnungsführung beauftragte Gesellschaft: CACEIS FASTNET
- Vorgesehene Laufzeit: Dieser OGAW wurde zunächst am 31. Januar 1997 für eine Laufzeit von 99 Jahren errichtet.
- Depotbank: CACEIS BANK
- Transferagent: CACEIS BANK
- Abschlussprüfer: Cabinet Patrice VIZZAVONA und KPMG AUDIT
- Vertriebsstelle: CARMIGNAC GESTION

##### ANLAGEN UND VERWALTUNG

###### ■ KLASSIFIZIERUNG

Internationale Aktien

###### ■ ANLAGEZIEL

Der Fonds wird mit Ermessensspielraum verwaltet, wobei eine aktive Portfoliostrukturierung nach Technologiewerten erfolgt. Das Risikoprofil ist mit dem des Referenzindikators des Fonds, dem folgenden zusammengesetzten Index, vergleichbar:

50% MSCI ACWF Information Technology, umgerechnet in Euro, + 48% MSCI ACWF Health Care, umgerechnet in Euro, + 2% MSCI ACWF Energy Equipment (bis zum 31.12.1998 Verwendung des MSCI Energy), umgerechnet in Euro. Die Verwaltung strebt eine Wertentwicklung, die über derjenigen des Referenzindikators liegt, und eine Volatilität, die unter derjenigen des Referenzindikators liegt, an.

###### ■ REFERENZINDIKATOR

Der Referenzindikator ist der folgende zusammengesetzte Index: 50% MSCI ACWF Information Technology, umgerechnet in Euro, + 48% MSCI ACWF Health Care, umgerechnet in Euro, + 2% MSCI ACWF Energy Equipment (bis zum 31.12.1998 Verwendung des MSCI Energy), umgerechnet in Euro. Dieser zusammengesetzte Index wird nicht angepasst.

Dieser Index definiert das Anlagespektrum nicht einschränkend, sondern gestattet dem Anleger, die Performance und das Risikoprofil zu kalkulieren, die er bei Anlagen im Fonds erwarten kann. Das Marktrisiko des Fonds ist mit dem seines Referenzindikators vergleichbar.

Der MSCI ACWF Information Technology (Bloomberg-Code: MXWD0IT) wird von Morgan Stanley in US-Dollar berechnet (ohne Wiederanlage der Erträge) und in Euro umgerechnet. Dieser Index umfasst rund 275 Titel, die Unternehmen aus dem Sektor Informationsinnovation repräsentieren (Stand: 13. Dezember 2005).

Der MSCI ACWF Health Care (Bloomberg-Code: MXWD0HC) wird von Morgan Stanley in US-Dollar berechnet (ohne Wiederanlage der Erträge) und in Euro umgerechnet. Dieser Index umfasst rund 154 Titel, die Unternehmen des Gesundheitssektors repräsentieren (Stand: 13. Dezember 2005).

Der MSCI ACWF Energy Equipment (Bloomberg-Code vor 1999: MXWD0EN / Bloomberg-Code nach 1999: MICUEEQS) (vor dem 31.12.1998 Verwendung des MSCI Energy) wird von Morgan Stanley in US-Dollar berechnet (ohne Wiederanlage der Erträge) und in Euro umgerechnet. Dieser Index umfasst rund 123 Titel, die Unternehmen aus den Sektoren Energieausrüstung und dienstleistungen repräsentieren (Stand: 13. Dezember 2005).

###### ■ ANLAGESTRATEGIE

Aufgrund der aktiven Verwaltung des Fonds mit eigenem Ermessensspielraum kann die Portfoliostrukturierung, die entsprechend den Erwartungen des Fondsmanagers erfolgt, deutlich von der seines Referenzindikators abweichen.

Der Fonds investiert hauptsächlich in Aktien von französischen und ausländischen Unternehmen, die insbesondere in den Bereichen Informationstechnologie, Biotechnologie, Technologie, Erdölforschung und Gesundheit tätig sind. Darüber hinaus können auch Anlagen in anderen Wertpapieren getätigt werden.

Vorbehaltlich der gesetzlich vorgeschriebenen Obergrenzen bestehen die Anlagen und/oder Gewichtungen von Carmignac Innovation zu mindestens 60% des

Vermögens aus Aktien.

Das Vermögen kann ferner Schuldtitel, Forderungspapiere oder Geldmarktinstrumente, die auf Fremdwährungen oder Euro lauten, sowie variabel verzinsliche Schuldverschreibungen umfassen. Zinsprodukte werden zur Diversifizierung und im Falle negativer Prognosen für die Aktienmärkte bis zu einer Höhe von 40% des Vermögens eingesetzt.

Das Vermögen kann außerdem bis zu einer Höhe von 10% aus Anteilen oder Aktien von OGAW bestehen.

Carmignac Innovation kann zur Optimierung seiner Zahlungsflüsse Einlagen tätigen und Barmittel aufnehmen.

Der Fonds kann gelegentlich Wertpapierleihgeschäfte eingehen, um die Erträge des OGAW zu optimieren.

Carmignac Innovation kann Derivate und gelegentlich Derivate enthaltende Titel einsetzen, um das Fondsvermögen in Bezug auf Branchen, geographische Regionen, Märkte für Zinssätze, Aktien, Devisen, Wertpapiere und ähnliche Wertpapiere oder Indizes abzusichern oder zu dynamisieren und dadurch das Anlageziel zu erreichen. Der Einsatz von Terminfinanzinstrumenten ermöglicht dem Fondsmanager insbesondere eine Optimierung seiner Verwaltung und die Steuerung des Risikos der Über- oder Untergewichtung des Portfolios im Verhältnis zu einer bestimmten Erwartung bezüglich der Lage an den Finanzmärkten. Der Umfang dieser Transaktionen wird das Gesamtvermögen des Fonds nicht übersteigen.

###### ■ RISIKOPROFIL

Der Fonds wird in Finanzinstrumenten und gegebenenfalls in OGAW angelegt sein, die von der Verwaltungsgesellschaft ausgewählt werden. Diese Finanzinstrumente sind den Entwicklungen und Risiken des Marktes unterworfen.

Kapitalverlustrisiko: Das Portfolio wird mit Ermessensspielraum verwaltet und besitzt weder eine Garantie noch einen Schutz des investierten Kapitals. Der Nettoinventarwert des Fonds kann sinken. Der Kapitalverlust tritt ein, wenn ein Anteil zu einem Preis verkauft wird, der unter dem Kaufpreis liegt.

Aktienrisiko: Da der in die Kategorie „Internationale Aktien“ eingestufte Fonds Carmignac Innovation zu mindestens 60% in Aktien an internationalen Märkten mit gegebenenfalls hohen Kursschwankungen investiert, kann sein Nettoinventarwert starke Schwankungen nach oben und unten aufweisen.

Währungsrisiko: Der Investmentfonds ist dem Währungsrisiko durch den Kauf von Wertpapieren, die auf eine andere Währung als EUR lauten, oder indirekt durch den Erwerb von Finanzinstrumenten in EUR, deren Anlagen nicht gegen das Währungsrisiko abgesichert sind, oder durch Devisentermingeschäfte ausgesetzt. Der Nettoinventarwert des Fonds kann sinken.

Risiko in Verbindung mit Finanztermingeschäften: Der Fonds Carmignac Innovation kann maximal bis zur Höhe seines Vermögens Terminfinanzinstrumente einsetzen. Der Fonds kann also bis zu einer Höhe von 200 % seines Vermögens an den Aktienmärkten engagiert sein, was ein zusätzliches Risiko eines proportionalen Rückgangs des Nettoinventarwerts des Fonds bedeuten kann, der stärker ausfällt und schneller erfolgt als der Rückgang der Märkte, an denen der Fonds investiert ist. Im Falle der gelegentlichen Verwendung Derivate enthaltender Titel beschränkt sich das mit solchen Anlagen verbundene Risiko auf den für den Kauf der Titel mit integrierten Derivaten angelegten Betrag.

###### ■ MÖGLICHE ZEICHNER UND PROFIL DES TYPISCHEN ANLEGERERS:

Der Investmentfonds steht allen Zeichnern offen. Da der Fonds überwiegend in französische und internationale Werte (mit allen Arten von Marktkapitalisierung) investiert, richtet er sich an alle natürlichen und juristischen Personen, die eine diversifizierte Anlage in ausländischen Werten anstreben.

###### ■ EMPFOHLENE ANLAGEDAUER

Aufgrund des Engagements des Fonds am Aktienmarkt beträgt die empfohlene Anlagedauer über fünf Jahre.

Der Betrag, der für eine Anlage in diesem Fonds als angemessen zu betrachten ist, hängt von der finanziellen Situation des Inhabers ab. Bei der Festlegung dieses Betrags sind sein Vermögen, sein derzeitiger und zukünftiger Finanzbedarf sowie der Grad seiner Risikobereitschaft zu berücksichtigen. Darüber hinaus wird ihm empfohlen, die Anlagen ausreichend zu diversifizieren, um sie nicht ausschließlich den Risiken dieses OGAW auszusetzen.

**KOSTEN, PROVISIONEN UND BESTEUERUNG**

■ **AUSGABEAUFSCHLÄGE UND RÜCKNAHMEGEBÜHREN**

Die Ausgabeaufschläge und Rücknahmegebühren kommen zu dem vom Anleger gezahlten Zeichnungspreis hinzu bzw. werden vom Rücknahmepreis abgezogen. Die dem FCP zufließenden Gebühren dienen zum Ausgleich der Kosten, die dem FCP bei der Investition oder der Veräußerung der ihm anvertrauten Vermögenswerte entstehen. Die Gebühren, die nicht vom FCP vereinnahmt werden, fließen der Verwaltungsgesellschaft, der Vertriebsstelle usw. zu.

Kosten und Gebühren des Anlegers für Zeichnungen und Rücknahmen	Grundlage	Satz
Nicht dem OGAW zufließender maximaler Ausgabeaufschlag	Nettoinventarwert X Anzahl Anteile	4% -Höchstsatz
Dem OGAW zufließender Ausgabeaufschlag	Nettoinventarwert X Anzahl Anteile	-
Nicht dem OGAW zufließende Rücknahmegebühr	Nettoinventarwert X Anzahl Anteile	-
Dem OGAW zufließende Rücknahmegebühr	Nettoinventarwert X Anzahl Anteile	-

■ **BETRIEBS- UND VERWALTUNGSKOSTEN**

Diese Kosten umfassen alle Kosten, die dem Investmentfonds unmittelbar in Rechnung gestellt werden, mit Ausnahme der Transaktionskosten. Die Transaktionskosten beinhalten die Vermittlungsgebühren (Maklergebühren, Börsenumsatzsteuer usw.) und gegebenenfalls die Umsatzprovision, die insbesondere von der Depotbank und der Verwaltungsgesellschaft erhoben werden kann. Zu den Betriebs- und Verwaltungskosten können hinzukommen:

- erfolgsabhängige Provisionen. Diese erhält die Verwaltungsgesellschaft, wenn der FCP seine Ziele übertrifft. Sie werden dem FCP in Rechnung gestellt;
- Umsatzprovisionen zu Lasten des Investmentfonds;
- ein Teil der Erträge aus befristeten Käufen und Abtretungen von Wertpapieren.

Weitere Angaben für die dem Investmentfonds tatsächlich berechneten Kosten sind in Teil B des vereinfachten Verkaufsprospekts enthalten.

Dem OGAW in Rechnung gestellte Kosten	Grundlage	Satz
Betriebs- und Verwaltungskosten inkl. Steuern (einschließlich aller Gebühren außer Transaktionskosten, erfolgsabhängigen Provisionen und Kosten im Zusammenhang mit Anlagen in OGAW oder Investmentfonds)	Nettovermögen	1,5% einschl. Steuern - Höchstsatz
Erfolgsabhängige Provision	Nettovermögen	Max. 20% der überdurchschnittlichen Wertentwicklung, wenn diese erreicht wird. (1)
Von der Verwaltungsgesellschaft vereinnahmte Umsatzprovisionen	Maximaler Betrag für jede Transaktion	<u>Französische Börse:</u> 0,3% einschl. Steuern außer Anleihegeschäften, für die eine Provision von 0,1% einschl. Steuern erhoben wird <u>Ausländische Börse:</u> 0,4% einschl. Steuern außer Anleihegeschäften, für die eine Provision von 0,1% einschl. Steuern erhoben wird

Die erfolgsabhängige Provision:  
Die erfolgsabhängige Provision basiert auf dem Vergleich zwischen der Wertentwicklung des Investmentfonds und der seines Referenzindikators über das Kalenderjahr.

Der Referenzindikator ist der folgende zusammengesetzte Index: 50% MSCI ACWF Information Technology, umgerechnet in Euro, + 48% MSCI ACWF Health Care, umgerechnet in Euro, + 2% MSCI ACWF Energy Equipment (bis zum 31.12.1998 Verwendung des MSCI Energy), umgerechnet in Euro.

Die Wertentwicklung des Investmentfonds berechnet sich entsprechend der Entwicklung des Nettoinventarwerts.

Wenn im Kalenderjahr die Wertentwicklung des Investmentfonds (berechnet mit wieder angelegter Bruttoertragszahlung) positiv ist und die des Referenzindikators

Vereinfachter Verkaufsprospekt Carmignac Innovation

übertrifft, beträgt die erfolgsabhängige Provision 20% der Differenz zwischen der Wertentwicklung des Investmentfonds und der dieses Referenzindikators.

Falls im Kalenderjahr die Wertentwicklung des Investmentfonds geringer als die seines Referenzindikators ausfällt, ist die erfolgsabhängige Provision gleich Null.

Wenn im Jahresverlauf die Wertentwicklung des Investmentfonds seit Beginn des Kalenderjahres positiv ist und die für den gleichen Zeitraum berechnete Wertentwicklung seines Referenzindikators übertrifft, wird für diese überdurchschnittliche Wertentwicklung bei der Berechnung des Nettoinventarwerts eine Rückstellung für die erfolgsabhängige Provision gebildet.

Sollte die Wertentwicklung des Investmentfonds zwischen zwei Nettoinventarwerten geringer ausfallen als die seines Referenzindikators, wird jegliche zuvor gebildete Rückstellung durch eine Kürzung der Rückstellung angepasst. Die Kürzungen der Rückstellung sind auf die Höhe des bereits bestehenden Betrages begrenzt.

Diese erfolgsabhängige Provision wird zum Abschluss jedes Kalenderjahres nur dann endgültig vereinnahmt, wenn im abgelaufenen Jahr die Wertentwicklung des Investmentfonds positiv ist und über der seines Referenzindikators liegt. Sie wird jährlich auf den letzten Nettoinventarwert im Dezember von der Verwaltungsgesellschaft erhoben.

Diese Kosten (fixer Anteil und gegebenenfalls variabler Anteil) werden direkt mit den Erträgen des Fonds verrechnet.

■ **STEUERRECHT**

Nach den in Ihrem Land geltenden Steuerbestimmungen können die mit dem Besitz von Anteilen an OGAW eventuell verbundenen Gewinne und Erträge einer Steuer unterliegen. Wir empfehlen Ihnen, sich diesbezüglich bei der Vertriebsstelle des OGAW zu informieren.

**DEN HANDEL BETREFFENDE INFORMATIONEN**

■ **ZEICHNUNG UND RÜCKNAHME**

Zeichnungs- und Rücknahmeanträge werden an jedem Tag (T) der Berechnung und Veröffentlichung des Nettoinventarwertes bis 18.00 Uhr gesammelt und am darauf folgenden Geschäftstag auf der Grundlage des Nettoinventarwertes ausgeführt, der anhand der Schlusskurse von T berechnet und an T+1 veröffentlicht wird.

Von Carmignac Gestion vor 18.00 Uhr angenommene Zeichnungs- und Rücknahmeanträge werden von Carmignac Gestion gesammelt und unter denselben Bedingungen ausgeführt wie oben.

In bestimmten Ländern kann die Zeichnung von Anteilen gemäß den von der Aufsichtsbehörde in dem betreffenden Land genehmigten spezifischen Modalitäten erfolgen.

Zeichnungen und Rücknahmen aufgrund einer nach der im Verkaufsprospekt angegebenen Schlusszeit übertragenen Order (late trading) sind untersagt. Zeichnungs- und Rücknahmeanträge, die nach 18.00 Uhr eingehen, werden so behandelt, als seien sie am darauf folgenden Tag der Berechnung und Veröffentlichung des Nettoinventarwertes eingegangen.

■ **MIT DER EINHALTUNG DER IM VORSTEHENDEN ABSATZ GENANNTEN ANNAHMESCHLUSSZEIT BEAUFTRAGTE EINRICHTUNGEN:**

CACEIS Bank, 1-3 place Valhubert, 75013 Paris und CARMIGNAC GESTION, 24, place Vendôme, 75001 Paris

Anleger werden darauf hingewiesen, dass Aufträge, die an andere Vertriebsstellen als die oben genannten Einrichtungen übermittelt werden, dem Umstand Rechnung tragen müssen, dass diese Vertriebsstellen gegenüber der CACEIS Bank den Annahmeschluss für Aufträge beachten müssen. Daher können diese Vertriebsstellen ihre eigene Schlusszeit anwenden, die vor der oben genannten liegt, um ihre Frist für die Übermittlung der Aufträge an die CACEIS Bank einzuhalten.

■ **ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES**

Tag der letzten Nettoinventarwertberechnung im Dezember

■ **ERTRAGSVERWENDUNG**

Wiederanlage. Verbuchung nach der Methode der angefallenen Erträge.

■ **TAG UND HÄUFIGKEIT DER NETTOINVENTARWERTBERECHNUNG**

Täglich

Die Bestimmung der Tage der Nettoinventarwertveröffentlichung richtet sich nach dem gesetzlichen Kalender der Feiertage im Sinne von Artikel L.222-1 des französischen Arbeitsgesetzbuchs.

■ **ORT UND MODALITÄTEN DER VERÖFFENTLICHUNG DES NETTOINVENTARWERTES**

CARMIGNAC GESTION, Büros: 24, place Vendôme, F-75001 Paris Der Nettoinventarwert wird 24 Stunden am Tag unter der Nummer +33 (0) 1 42 61 62 00 bekannt gegeben und bei CARMIGNAC GESTION ausgehängt. Der Nettoinventarwert wird auf der Website von CARMIGNAC GESTION veröffentlicht: [www.carmignac-gestion.com](http://www.carmignac-gestion.com)

■ *WÄHRUNG DER ANTEILE ODER AKTIEN*

EUR

■ *AUFLEGUNGSDATUM*

Der Fonds wurde am 21. Januar 1997 von der damaligen französischen Börsenaufsicht Commission des Opérations de Bourse, der heutigen Finanzmarktaufsicht Autorité des Marchés Financiers, zugelassen. Er wurde am 31. Januar 1997 für eine Dauer von 99 Jahren (neunundneunzig Jahren) gegründet.

■ *ORIGINÄRER NETTOINVENTARWERT*

Der Nettoinventarwert bei Auflegung beträgt 152,45 EUR.

*ZUSÄTZLICHE ANGABEN*

■ *VERBREITUNG VON INFORMATIONEN ÜBER DEN OGAW*

Die letzten Jahres- und periodischen Berichte werden den Anteilhabern auf schriftliche Anfrage bei folgender Adresse innerhalb einer Woche zugesandt:

CARMIGNAC GESTION - 24, place Vendôme - F-75001 PARIS

E-Mail: [carmignac@carmignac-gestion.com](mailto:carmignac@carmignac-gestion.com)

Der ausführliche Verkaufsprospekt ist auf der Website [www.carmignac-gestion.com](http://www.carmignac-gestion.com) erhältlich.

Kontakt: Abteilung für Marketing und Kommunikation

Tel.: 33 (0)1.42.86.53.35

Fax: 33 (0)1.42.86.52.10

Erscheinungsdatum des Verkaufsprospekts: 01/03/2010

Auf der Website der französischen Finanzmarktaufsicht ([www.amf-France.org](http://www.amf-France.org)) sind weitere Angaben über die Liste der Rechtsvorschriften und sämtliche Bestimmungen über den Anlegerschutz abrufbar.

Der vorliegende vereinfachte Verkaufsprospekt muss den Zeichnern vor der Zeichnung von Anteilen vorgelegt werden.

■ *VERBREITUNG VON INFORMATIONEN ÜBER DIE ABSTIMMUNGSPOLITIK DER VERWALTUNGSGESELLSCHAFT UND IHRE UMSETZUNG*

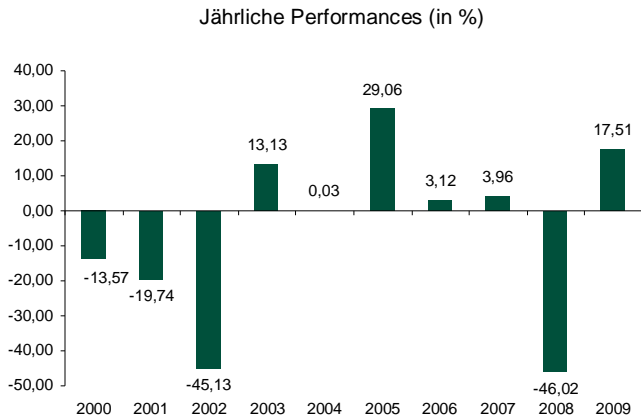
Das Dokument „Abstimmungspolitik“ und der Bericht der Verwaltungsgesellschaft geben Auskunft über die Bedingungen, unter denen sie das Stimmrecht der von ihr verwalteten OGAW ausgeübt hat, und die Informationen über die einzelnen Abstimmungsbeschlüsse können am Sitz der Gesellschaft eingesehen werden:

CARMIGNAC GESTION, 24, Place Vendôme, 75001 Paris

E-Mail: [carmignac@carmignac-gestion.com](mailto:carmignac@carmignac-gestion.com)

## TEIL B - STATISTISCHE ANGABEN

### Performances des OGAW zum 31/12/2009 in Euro



C-Anteil:

FR0010149096

Annualisierte Performances in Euro	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre
OGAW	17,51%	-12,92%	-2,57%
Composite-Referenzindikator: 50% MSCI ACWF Information Technology + 48% MSCI ACWF Health Care + 2% MSCI ACWF Energy Equipment	28,19%	-4,50%	0,90%

Die Performances des Fonds werden unter Wiederanlage der Nettoerträge berechnet. Die Performance des Referenzindikators berücksichtigt hingegen keine ausgeschütteten Ertrags Elemente.

*Die Wertentwicklung des Teilfonds in der Vergangenheit ist keine Garantie für den zukünftigen Wertverlauf und über die Zeit nicht konstant.*

Die Performances sind in der Nennwährung des OGAW angegeben.

### Möglicher Kommentar:

### Transaktionen und dem OGAW im Geschäftsjahr zum 31/12/2009 in Rechnung gestellte Kosten

#### Dem OGAW in Rechnung gestellte Kosten

<b>Betriebs- und Verwaltungskosten</b>	<b>1,50%</b>
<b>Kosten aufgrund der Anlage in anderen OGAW oder Investmentfonds</b>	<b>k.A.</b>
Kosten im Zusammenhang mit dem Kauf von OGAW und Investmentfonds	k.A.
Rückvergütungen, die von der Verwaltungsgesellschaft des investierenden OGAW ausgehandelt wurden	k.A.
<b>Sonstige dem OGAW in Rechnung gestellte Kosten</b>	<b>1,26%</b>
Erfolgsabhängige Provision	k.A.
Umsatzprovision	1,26%
<b>Summe der dem OGAW in Rechnung gestellten Kosten</b>	<b>2,76%</b>

#### Angaben zu den Transaktionen

Die Transaktionskosten im Aktienportfolio entsprachen 1,81% des durchschnittlichen Vermögens.

Die Umschlagsquote des Aktienportfolios betrug 203,42% des durchschnittlichen Vermögens.

Der Anteil der Transaktionen zwischen der Verwaltungsgesellschaft für Rechnung der von ihr verwalteten OGAW und den verbundenen Unternehmen (Vermittler) an den gesamten Transaktionen (alle Anlageklassen) dieses Geschäftsjahres betrug:

Anlageklasse	Transaktionen
AKTIEN	-
SCHULD-VERSCHREIBUNGEN	-

#### Sonstige dem OGAW in Rechnung gestellte Kosten

Dem OGAW können weitere Kosten in Rechnung gestellt werden, nämlich:

- erfolgsabhängige Provisionen. Diese fließen der Verwaltungsgesellschaft zu, wenn der OGAW seine Ziele übertrifft.
- Umsatzprovisionen. Die Umsatzprovision wird dem OGAW bei jeder Portfoliotransaktion in Rechnung gestellt. Diese Provisionen sind im ausführlichen Verkaufsprospekt aufgeführt. Die Verwaltungsgesellschaft kann diese unter den Bedingungen in Teil A des vereinfachten Verkaufsprospekts erhalten.

Anleger sollten beachten, dass diese sonstigen Kosten von einem zum anderen Jahr stark schwanken können und die hier vorgelegten Zahlen sich auf das abgelaufene Geschäftsjahr beziehen.

#### Kosten aufgrund des Erwerbs von OGAW und/oder Investmentfonds

Bestimmte OGAW investieren in andere OGAW oder Investmentfonds ausländischen Rechts (Ziel-OGAW). Der Erwerb und das Halten eines Ziel-OGAW (oder eines Investmentfonds) führen dazu, dass der erwerbende OGAW die folgenden beiden Arten von Kosten zu tragen hat:

- Ausgabeaufschläge und Rücknahmegebühren. Allerdings gilt der Anteil dieser Gebühren, der dem Ziel-OGAW zufließt, als Transaktionskosten und wird daher hier nicht berücksichtigt.
- Kosten, die dem Ziel-OGAW direkt in Rechnung gestellt werden und für den erwerbenden OGAW indirekte Kosten darstellen. In bestimmten Fällen kann der erwerbende OGAW Rückvergütungen (Abschläge auf bestimmte Kosten) aushandeln. Die Summe der Kosten, die der erwerbende OGAW tatsächlich trägt, verringert sich um diese Abschläge.

## **Zusätzliche Informationen für Anleger in Deutschland**

### **Recht zum öffentlichen Vertrieb in Deutschland**

Die CARMIGNAC GESTION hat der Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht die Absicht angezeigt, in Deutschland öffentlich Investmentanteile an CARMIGNAC INNOVATION zu vertreiben und ist seit dem Abschluss des Anzeigeverfahrens zum öffentlichen Vertrieb berechtigt.

### **Zahl- und Informationsstelle in Deutschland**

Marcard, Stein & Co AG  
Ballindamm 36  
20095 Hamburg

hat in Deutschland die Funktion einer Zahl- und Informationsstelle übernommen.

Rücknahmeanträge für Investmentanteile können bei der deutschen Zahlstelle zur Weiterleitung an die Verwaltungsgesellschaft eingereicht werden.

Anteilhaber in Deutschland können sämtliche Zahlungen (Rücknahmeerlöse, etwaige Ausschüttungen und sonstige Zahlungen) über die deutsche Zahlstelle verlangen.

Der ausführliche Verkaufsprospekt (bestehend aus vereinfachtem Verkaufsprospekt, detaillierten Fondsangaben und Vertragsbedingungen) und der vereinfachte Verkaufsprospekt, die Vertragsbedingungen des Investmentfonds sowie die geprüften Jahresberichte und ungeprüften Halbjahresberichte des Investmentfonds sind kostenlos in Papierform bei der deutschen Informationsstelle erhältlich.

Weiterhin sind bei der Informationsstelle die Ausgabe- und Rücknahmepreise der Investmentanteile erhältlich.

### **Veröffentlichungen**

In der Bundesrepublik Deutschland werden die Ausgabe- und Rücknahmepreise der Investmentanteile im „Handelsblatt“ und etwaige sonstige Mitteilungen an die Anleger im elektronischen Bundesanzeiger veröffentlicht.