

# CARMIGNAC ABSOLUTE RETURN EUROPE

FCP NACH FRANZÖSISCHEM RECHT



J. Fredriksson

D. Smith

## EIN OPPORTUNISTISCHER UND STILUNABHÄNGIGER LONG/SHORT-ANSATZ FÜR EUROPÄISCHE AKTIEN

Empfohlene  
Mindestanlage-  
dauer: **3** JAHRE



SFDR-Fonds-Klassifizierung\*\*:

Artikel **8**

Europa ist ein ergiebiges Umfeld für die Aktienausswahl und bietet dank unterschiedlicher politischer und regulatorischer Bedingungen einen fruchtbaren Boden für Long/Short-Aktienanleger. Der **Carmignac Absolute Return Europe** (OGAW) ist ein europäischer Long/Short-Aktienfonds mit einem aktiv verwalteten Nettoaktienexposure zwischen -20% und 50%. Der Fonds nutzt einen kombinierten Top-down- und Bottom-up-Ansatz und ist bestrebt, über einen Anlagehorizont von drei Jahren eine positive absolute Rendite zu erzielen.

### WESENTLICHE PUNKTE



Ein diversifiziertes Portfolio auf Basis eines **kombinierten Top-down- und Bottom-up-Ansatzes**.



Eine **dynamische Kombination** von Long- und Short-Positionen in Aktien zur Maximierung der **Alpha-Generierung**.



Eine aktive Verwaltung des Netto-Aktienexposures (**-20% bis +50%**), die eine hohe Reaktionsfähigkeit gegenüber Marktschwankungen gewährleistet.



Risikomanagement **im Zentrum unseres Anlageprozesses** zur Einschränkung der Volatilitäts- und Abwärtsrisiken.

### EIN DISZIPLINIERTER ANLAGEPROZESS



IDEEN-  
ENTWICKLUNG



FUNDAMENTALANALYSE,  
AKTIENAUSWAHL UND  
ESG-INTEGRATION



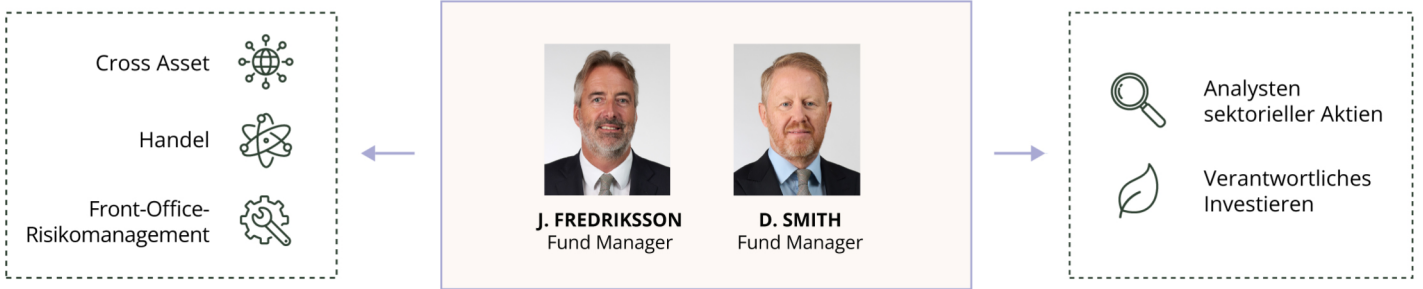
PORTFOLIOAUFBAU



RISIKO-  
MANAGEMENT

# SYNERGIEN AUS DER ZUSAMMENFÜHRUNG VON EXPERTISEN ZUR BESSEREN WAHRNEHMUNG DER MÄRKTE

## EUROPÄISCHE AKTIEN



### HAUPTRISIKEN DES FONDS

**MIT DER LONG/SHORT-STRATEGIE VERBUNDENES RISIKO:** Dieses Risiko ist mit den Kauf- und/oder Verkaufspositionen verbunden, die zur Anpassung des Nettoengagements am Markt eingegangen werden. Der Fonds könnte hohe Verluste erleiden, wenn sich seine Long- und Short-Positionen gleichzeitig negativ entwickeln.

**AKTIENRISIKO:** Änderungen des Preises von Aktien können sich auf die Performance des Fonds auswirken, deren Umfang von externen Faktoren, Handelsvolumen sowie der Marktkapitalisierung abhängt.

**ZINSRISIKO:** Das Zinsrisiko führt bei einer Veränderung der Zinssätze zu einem Rückgang des Nettoinventarwerts.

**WÄHRUNGSRISIKO:** Das Währungsrisiko ist mit dem Engagement in einer Währung verbunden, die nicht die Bewertungswährung des Fonds ist.

**Der Fonds ist mit einem Kapitalverlustrisiko verbunden.**



### MERKMALE

Anteile	Datum des ersten NAV	Bloomberg	ISIN	Ausschüttungsart	Verwaltungsgebühr	Einstiegskoste <sup>(1)</sup>	Ausstiegskosten <sup>(2)</sup>	Verwaltungsgebühren und sonstige Verwaltungs- oder Betriebskosten <sup>(3)</sup>	Transaktionskosten <sup>(4)</sup>	Erfolgsgebühren <sup>(5)</sup>	Mindestanlage bei Erstzeichnung <sup>(6)</sup>
A EUR Acc	03/02/1997	CARFRPR FP	FR0010149179	Thesaurierung	Max. 2%	Max. 4%	—	2,3%	0,98%	20%	—
A EUR Ydis	19/06/2012	CAREPDE FP	FR0011269406	Ausschüttung	Max. 2%	Max. 4%	—	2,3%	0,98%	20%	—
F EUR Acc	31/08/2023	CARFEUA FP	FR001400JG56	Thesaurierung	Max. 1%	—	—	1,3%	0,98%	20%	—
F USD Acc Hdg	31/08/2023	CARFUSA FP	FR001400JG64	Thesaurierung	Max. 1%	—	—	1,3%	0,98%	20%	—

(1) 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.  
 (2) Wir berechnen keine Ausstiegsgebühr für dieses Produkt.  
 (3) des Werts Ihrer Anlage pro Jahr. Hierbei handelt es sich um eine Schätzung auf der Grundlage der tatsächlichen Kosten des letzten Jahres.  
 (4) 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.  
 (5) max. der Outperformance, wenn die Wertentwicklung positiv ist und der Nettoinventarwert die High-Water Mark übertrifft. 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 bzw. seit der Auflegung des Produkts, wenn diese vor weniger als fünf Jahren erfolgte.  
 (6) Bitte nutzen Sie den Verkaufsprospekt für nähere Angaben zu den Mindestfolgezeichnungsbeträgen. Der Verkaufsprospekt ist auf folgender Website erhältlich: [www.carmignac.com](http://www.carmignac.com).

Alpha: Alpha misst die Performance eines Portfolios gegenüber seinem Referenzindikator. Ein negatives Alpha bedeutet, dass sich der Fonds weniger gut als sein Referenzindikator entwickelt hat (Beispiel: der Indikator hat innerhalb eines Jahres 10% erzielt, während der Fonds lediglich 6% erzielt hat; sein Alpha beträgt somit -4). Ein positives Alpha bedeutet, dass sich der Fonds besser als sein Referenzindikator entwickelt hat (Beispiel: der Indikator hat innerhalb eines Jahres 6% erzielt, während der Fonds 10% erzielt hat; sein Alpha beträgt somit 4).  
 Quelle: Carmignac, Stand 28/03/2024. Der Verweis auf ein Ranking oder eine Auszeichnung, ist keine Garantie für die zukünftigen Ergebnisse des ÖGAW oder des Managers.  
 Dieses Dokument darf weder ganz noch teilweise ohne vorherige Genehmigung durch die Verwaltungsgesellschaft reproduziert werden. Es stellt weder ein Zeichnungsangebot noch eine Anlageberatung dar. In diesem Dokument enthaltene Informationen können unvollständig sein und ohne Vorankündigung geändert werden.  
 Für bestimmte Personen oder Länder kann der Zugang zum Fonds beschränkt sein. Er darf insbesondere weder direkt noch indirekt einer „US-Person“ wie in der US-amerikanischen „S Regulation“ und/oder im FATCA definiert bzw. für Rechnung einer solchen US-Person angeboten oder verkauft werden.  
 Der Fonds ist mit einem Kapitalverlustrisiko verbunden. Die Risiken und Kosten sind in den Basisinformationsblatt.  
 Die Prospekte, KID und Jahresberichte stehen auf der Website [www.carmignac.ch](http://www.carmignac.ch) zur Verfügung und sind bei unserem Vertreter in der Schweiz erhältlich, CACEIS (Switzerland), S.A., Route de Signy 35, CH-1260 Nyon. Die Zahlungsdienste ist CACEIS Bank, Montrouge, succursale de Nyon / Suisse Route de Signy 35, 1260 Nyon. Die Basisinformationsblatt sind dem Zeichner vor der Zeichnung auszuhändigen. Die Verwaltungsgesellschaft kann den Vertrieb in Ihrem Land jederzeit einstellen. Die Anleger können eine Zusammenfassung ihrer Rechte auf Deutsch unter dem folgenden Link abrufen Absatz 6: [https://www.carmignac.ch/de\\_CH/article-page/verfahrenstechnische-informationen-1760](https://www.carmignac.ch/de_CH/article-page/verfahrenstechnische-informationen-1760).

**CARMIGNAC GESTION**, 24, place Vendôme - F - 75001 Paris - Tél : (+33) 01 42 86 53 35  
 Von der AMF zugelassene Portfolioverwaltungsgesellschaft  
 Aktiengesellschaft mit einem Grundkapital von 13.500.000 Euro - Handelsregister Paris B 349 501 676  
**CARMIGNAC GESTION Luxembourg**, City Link - 7, rue de la Chapelle - L-1325 Luxembourg - Tel : (+352) 46 70 60 1  
 Tochtergesellschaft der Carmignac Gestion - Von der CSSF zugelassene Investmentfondsverwaltungsgesellschaft  
 Aktiengesellschaft mit einem Grundkapital von 23.000.000 Euro - Handelsregister Luxembourg B67549

**MARKETING-ANZEIGE** - Bitte lesen Sie den KID /Prospekt bevor Sie eine endgültige Anlageentscheidung treffen.

