

CARMIGNAC CREDIT 2027

FCP NACH FRANZÖSISCHEM RECHT



TRANSPARENZ UND DIVERSIFIZIERUNG FÜR ANLAGEN AN DEN KREDITMÄRKTEN

Empfohlene
Mindestanlage-
dauer:



SFDR-Fonds-Klassifizierung**:

Artikel **8**

Carmignac Credit 2027 ist ein UCITS-Rentenfonds mit fester Laufzeit, der eine Buy-and-Hold-Strategie an den Credit-Märkten verfolgt. Mit einer Zielperformance-Indikation⁽¹⁾, einem festgelegten Fälligkeitstermin und einer sorgfältigen und diversifizierten Emittentenauswahl bietet der Fonds Anlegern höchste Anlagetransparenz. Er fördert ökologische und soziale Aspekte und strebt Kapitalzuwachs im Einklang mit seiner Carry-Strategie über einen Anlagehorizont von fünf Jahren an. Gleichzeitig ermöglicht er Anlegern, von einer vorzeitigen Rückzahlung ihrer Anlage zu profitieren, wenn der interne Zinsfuß des Fonds vor Fälligkeit einen der im Prospekt genannten Schwellenwerte erreicht⁽¹⁾. *Das Anlageziel stellt keine Rendite- oder Performancegarantie dar.*

WESENTLICHE PUNKTE

Eine Buy-and-Hold-Carry-Strategie über einen festgelegten Zeitraum von 5 Jahren bis 2027, die für ein volatiles Zinsumfeld geeignet ist und Transparenz im Bezug auf die globalen Kreditmärkte bietet⁽¹⁾.

Option der vorzeitigen Rücknahme im dritten und vierten Jahr, sofern die vorab festgelegten Bedingungen erfüllt sind, damit die Anleger vor Laufzeitende über ihr Kapital verfügen können.

Ein überzeugungsbasierter Anlageprozess, der darauf abzielt, attraktive Prämien in verschiedenen Segmenten des Kreditspektrums zu identifizieren und ein breit gestreutes, aber sorgfältig ausgewähltes Portfolio aufzubauen.

Im Laufe der Zeit sinkende, streng kontrollierte Risiken dank der festen Laufzeit und einer systematischen Abdeckung des Wechselkursrisikos

RIGOROSE AUSWAHL VON EMITTENTEN INNERHALB EINES GLOBALEN ANLAGEUNIVERSUMS

Die Portfoliozusammensetzung basiert auf den Überzeugungen der Fondsmanager in Bezug auf das gesamte Anlageuniversum sowie einer eingehenden Analyse der identifizierten Anlagechancen. Dieser Anlageprozess ermöglicht es dem Fonds auf der Grundlage einer vorsichtigen Schätzung der grundlegenden Risikokosten die an den Kreditmärkten gebotenen Komplexitätsprämien auszunutzen⁽²⁾. Zudem wird diese Analyse verwendet, um die Bedingungen für eine vorzeitige Fälligkeit zu bestimmen, insbesondere zur Berechnung des internen Zinsfußes, den der Fonds erreichen muss.

Allokation Investment Grade

Höchstens 100 %

Allokation Schwellenländer-Unternehmensanleihen⁽³⁾

Höchstens 40 %

Allokation „High Yield“⁽⁴⁾

Höchstens 100 %

Strukturierte Anleihen

Höchstens 40 %

Währungsexposure

Abgesichert – Euro

HAUPTRISIKEN DES FONDS

KREDITRISIKO: Das Kreditrisiko besteht in der Gefahr, dass der Emittent seinen Verpflichtungen nicht nachkommt. **ZINSRISIKO:** Das Zinsrisiko führt bei einer Veränderung der Zinssätze zu einem Rückgang des Nettoinventarwerts. **LIQUIDITÄTSRISIKO:** Punktuelle Marktstörungen können die Preisbedingungen beeinträchtigen, zu denen der Investmentfonds gegebenenfalls Positionen auflösen, aufbauen oder verändern muss. **RISIKO IN VERBINDUNG MIT DER VERWALTUNG MIT ERMESSENSSPIELRAUM:** Die von der Verwaltungsgesellschaft vorweggenommene Entwicklung der Finanzmärkte wirkt sich direkt auf die Performance des Fonds aus, die von den ausgewählten Titeln abhängt.

Der Fonds ist mit einem Kapitalverlustrisiko verbunden.

ANLAGEZIEL

Auflegungsdatum: 02.05.2022

Ziel: Das Anlageziel besteht darin, eine Performance nach Abzug der Verwaltungsgebühren aus einem Portfolio zu erzielen, das sich aus Schuldverschreibungen von Emittenten des öffentlichen oder privaten Sektors, einschließlich Verbriefungsinstrumenten, die bis zu 40 % des Nettovermögens ausmachen können, zusammensetzt. Es bestehen keine Beschränkungen hinsichtlich des durchschnittlichen Ratings, der Laufzeit oder der Aufteilung zwischen öffentlichen und privaten Emittenten. Der Fonds investiert daher sowohl in den Credit- als auch in den Rentenmarkt. Da keine Beschränkungen hinsichtlich des durchschnittlichen Ratings bestehen, strebt der Fonds ein potenziell hohes Engagement in Hochzinsanleihen an, die höhere Renditechancen als Anleihen mit Investment-Grade-Rating (mindestens BBB oder gleichwertig bzw. mit einer vom Portfoliomanager als gleichwertig eingestuften Bonität) bieten, den Fonds jedoch einem höheren Risiko aussetzen, insbesondere dem Emittentenausfallrisiko. Das Portfolio soll bis zu einer Liquidationsphase gehalten werden, die sechs Monate vor der Fälligkeit des Fonds am 30. Juni 2027 beginnt (Buy-and-Hold-Strategie), oder bis zu einem vorzeitigen Rückzahlungstermin:

- Spätestens am 3. April 2026, wenn der Fonds eine als angemessen erachtete Performance erreicht oder übertrifft hat, die dem internen Zinsfuß (IRR) im Zeitraum vom 30. Juni 2022 bis zum 27. Februar 2026 entspricht („Ziel-IRR“), also: 2,08 % für die Anteilklassen A EUR Acc und Ydis, 2,49 % für die Anteilklassen F EUR Acc und Ydis. Dies entspricht einem Nettoinventarwert am 27. Februar 2026 von: 107,83 EUR für A EUR Acc, 109,42 EUR für F EUR Acc oder einer gleichwertigen Performance über den Zeitraum, wobei Dividenden bei den Anteilklassen A EUR Ydis und F EUR Ydis als reinvestiert gelten.
- Spätestens am 4. August 2026, wenn der Fonds eine als angemessen erachtete Performance erreicht oder übertrifft hat, die dem internen Zinsfuß (IRR) im Zeitraum vom 30. Juni 2022 bis zum 30. Juni 2026 entspricht („Ziel-IRR“), also: 1,94 % für die Anteilklassen A EUR Acc und Ydis, 2,35 % für die Anteilklassen F EUR Acc und Ydis. Dies entspricht einem Nettoinventarwert am 30. Juni 2026 von: 108 EUR für A EUR Acc, 109,74 EUR für F EUR Acc oder einer gleichwertigen Performance über den Zeitraum, unter der Annahme einer Reinvestition der Dividenden für die Anteilklassen A EUR Ydis und F EUR Ydis.

Dieses Anlageziel stellt keinerlei Rendite- oder Performancegarantie dar. Die angestrebte Wertentwicklung des Fonds ist nicht garantiert.

MERKMALE

Anteile	Datum des ersten NAV	WKN	ISIN	Ausschüttungsart	Mindestanlage bei Erstzeichnung ⁽⁵⁾
A EUR Acc	02/05/2022	A3DK4N	FR00140081Y1	Thesaurierung	—
A EUR Ydis	02/05/2022	A3DK4Q	FR00140081Z8	Ausschüttung	—
F EUR Acc	02/05/2022	A3DK4R	FR0014008223	Thesaurierung	—
F EUR Ydis	02/05/2022	A3DK4P	FR0014008231	Ausschüttung	—

(5) Bitte nutzen Sie den Verkaufsprospekt für nähere Angaben zu den Mindestfolgezeichnungsbeträgen. Der Verkaufsprospekt ist auf folgender Website erhältlich: www.carmignac.com.

KOSTEN

Anteile	Ausgabeaufschlag		Jährliche Gebühren		Erfolgsabhängige Gebühren ⁽⁶⁾
	Einstiegskosten	Ausstiegskosten	Verwaltungsgebühren und sonstige Verwaltungs- oder Betriebskosten	Transaktionskosten	Erfolgsgebühren
A EUR Acc	Max. 1%	—	1.04%	0.12%	—
A EUR Ydis	Max. 1%	—	1.04%	0.12%	—
F EUR Acc	—	—	0.64%	0.12%	—
F EUR Ydis	—	—	0.64%	0.12%	—

(6) Fällt nur unter bestimmten Bedingungen an.

Einstiegskosten: Einmalige Kosten, die Sie beim Einstieg in diese Anlage zahlen. Dies ist der Höchstbetrag, der Ihnen berechnet wird. Carmignac Gestion erhebt keinen Ausgabeaufschlag. Die Person, die Ihnen das Produkt verkauft, teilt Ihnen die tatsächliche Gebühr mit.

Ausstiegskosten: Wir berechnen keine Ausstiegsgebühr für dieses Produkt.

Verwaltungsgebühren und sonstige Verwaltungs- oder Betriebskosten: Hierbei handelt es sich um eine Schätzung auf der Grundlage der tatsächlichen Kosten des letzten Jahres.

Transaktionskosten: Dies ist eine Schätzung der Kosten, die entstehen, wenn wir für das Produkt Anlagen kaufen oder verkaufen. Der tatsächliche Betrag variiert je nach der Menge, die wir kaufen und verkaufen.

Erfolgsgebühren: Für dieses Produkt wird keine erfolgsabhängige Provision berechnet.

MANAGEMENTTEAM



P. Verlé

A. Deneuve

F. Virois

Das Investmentteam kann sich während der Laufzeit des Fonds ändern.



11/2025

* Für die Anteilsklasse Carmignac Credit 2027 A EUR Acc. Die Definition der Risikoskala finden Sie im KID/BIB (Basisinformationsblatt). Das Risiko 1 ist nicht eine risikolose Investition. Dieser Indikator kann sich im Laufe der Zeit verändern. ** Die Offenlegungsverordnung (Sustainable Finance Disclosure Regulation - SFDR) 2019/2088. Die SFDR-Klassifizierung der Fonds kann sich im Laufe der Zeit ändern. (1) Weitere Informationen zum Anlageziel finden Sie umseitig oder im Fondsprospekt. Es stellt in keinem Fall ein Versprechen einer Rendite oder Performance des Fonds dar. Es gibt keine Garantie für die Wertentwicklung. (2) Grundlegende Risikokosten = Geschätzte annualisierte Ausfallwahrscheinlichkeit x Verlust bei Ausfall. (3) Anlage in Anleihen öffentlicher oder privater Emittenten aus Nicht-OECD-Ländern, darunter auch aus den Schwellenländern. (4) Sogenannte High Yield-Anleihen sind spekulative Wertpapiere.

High Yield: Anleihen oder Kredite, deren Rating aufgrund ihres höheren Ausfallrisikos unterhalb der Kategorie „Investment Grade“ liegt, werden als High Yield bezeichnet. Diese Titel werden in der Regel höher verzinst.

Investment Grade: Anleihen oder Kredite, denen von den Ratingagenturen ein Rating von AAA bis BBB- verliehen wurde, das einem in der Regel relativ niedrigen Ausfallrisiko entspricht, gehören der Investment Grade-Kategorie an.

Nettoinventarwert: Preis eines Anteils (bei einem FCP) oder einer Aktie (bei einer SICAV).

WICHTIGE RECHTLICHE INFORMATIONEN

Quelle: Carmignac, Stand 30/01/2026. Der Verweis auf ein Ranking oder eine Auszeichnung ist keine Garantie für die zukünftigen Ergebnisse des OGAW oder des Managers.

Dieses Dokument ist für professionelle Anleger bestimmt. 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 (KID) beschrieben. Die Prospekte, VL, KID und Jahresberichte des Fonds stehen auf der Website www.carmignac.de/www.carmignac.at zur Verfügung und sind auf Anforderung bei der Verwaltungsgesellschaft bzw. Die Wesentlichen Anlegerinformationen / das Kundeninformationsdokument sind / ist 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 5: https://www.carmignac.at/de_AT/verfahrenstechnische-informationen und https://www.carmignac.de/de_DE/verfahrenstechnische-informationen.

CARMIGNAC GESTION, 24, place Vendôme - F - 75001 Paris - Tel : (+33) 01 42 86 53 35

Von der AMF zugelassene Portfolioverwaltungs-gesellschaft

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 Investmentfondsverwaltungs-gesellschaft

Aktiengesellschaft mit einem Grundkapital von 23.000.000 Euro - Handelsregister Luxembourg B67549

MARKETING-ANZEIGE - Bitte lesen Sie das KID/BIB bevor Sie eine endgültige Anlageentscheidung treffen.