

CARMIGNAC CREDIT 2029

FCP NACH FRANZÖSISCHEM RECHT



TRANSPARENZ UND DIVERSIFIZIERUNG FÜR ANLAGEN AN DEN KREDITMÄRKTEN

Empfohlene
Mindestanlage-
dauer:



SFDR-Fonds-Klassifizierung**:

Artikel **8**

Carmignac Credit 2029 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 eine annualisierte Wertentwicklung in Höhe von 4,22 % für die Anteile A EUR Acc und A EUR Ydis nach Abzug der Verwaltungsgebühren für den Zeitraum zwischen Auflegung am 20.10.2023 und Fälligkeit am 28.02.2029 an, wie im Verkaufsprospekt für jede Tranche beschrieben. *Dieses Ziel stellt keine Rendite- oder Performancegarantie dar.*

WESENTLICHE PUNKTE

Eine Carry-Strategie mit fester Laufzeit bis 2029, die Planbarkeit bietet und angepasst für ein Hochzinsumfeld, an den weltweiten Credit Märkten anlegt⁽¹⁾.

Ein überzeugungsbasierter Anlageprozess, mit dem Ziel, attraktive Prämien in verschiedenen Segmenten des Credit Spektrums zu identifizieren und ein breit gestreutes, aber sorgfältig ausgewähltes Portfolio aufzubauen.

Konsequente Risikosteuerung zum abnehmenden Laufzeitende und systematische Absicherung des Wechselkursrisikos.

Credit-Expertise: Das Investmentteam hat langjährige Praxiserfahrung und sich gegenseitig ergänzende Kenntnisse, im gesamten Credit Bereich, die dem Fonds zugutekommen.

RIGOROSE EMITTENTENAUSWAHL INNERHALB EINES GLOBALEN ANLAGEUNIVERSUMS

Der Carmignac Credit 2029 nutzt das gesamte Unternehmensanleihen-Universum: Er kann auf den Märkten der Industrie- und Schwellenländer in Titeln mit unterschiedlichen Risiko-Rendite-Profilen anlegen. Um seinem Anlageziel gerecht zu werden, weist der Fonds im Durchschnitt ein „Investment Grade“-Rating auf, das eine hohe Qualität der Emittenten im Portfolio und ein begrenztes Ausfallrisiko gewährleistet.

Allokation „Investment Grade“

Höchstens 100 %

Allokation „High Yield“⁽³⁾

Höchstens 50 %

Währungsexposure

Abgesichert – Euro

Allokation Schwellenländer-Unternehmensanleihen⁽²⁾

Höchstens 30 %

Strukturierte Kreditprodukte

Höchstens 40 %

Durchschnittliches Rating

Mindestens BBB- oder ein von der Verwaltungsgesellschaft als gleichwertig erachtetes Rating

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: 20.10.2023

Ziel: Das Anlageziel des Fonds besteht darin, im Zeitraum ab der Auflegung bis zum 28. Februar 2029 (Fälligkeit) eine annualisierte Performance nach Abzug der Verwaltungsgebühren zu erzielen, die mindestens:

- 4,22% für die Anteilklassen A EUR Acc- und A EUR Ydis,
- 4,72% für die Anteilklassen F EUR Acc- und F EUR Ydis,
- 3,92% für die Anteilklassen AW EUR Acc- und AW EUR Ydis sowie
- 4,42% für die Anteilklassen FW EUR Acc- und FW EUR Ydis.

Die angestrebte Performance basiert hauptsächlich auf einer Buy-and-Hold-Strategie mit Schwerpunkt auf Anleihen und versteht sich nach Abzug der Verwaltungsgebühren, etwaiger Währungsabsicherungskosten, erwarteter Ausfälle sowie möglicher Verluste durch den vorzeitigen Verkauf einzelner Instrumente vor Fälligkeit. Das Performanceziel stützt sich auf Marktannahmen, die der Portfoliomanager zum Zeitpunkt der Fondsauflegung getroffen hat, und gilt ausschließlich für Zeichnungen zum Zeitpunkt der Auflegung. Bei späteren Zeichnungen hängt die tatsächliche Wertentwicklung von den dann vorherrschenden Marktbedingungen ab, die nicht vorhersehbar sind und daher zu abweichenden Ergebnissen führen können. **Dieses Anlageziel stellt unter keinen Umständen eine Rendite- oder Performancegarantie dar. Die tatsächliche Finanzlage der Emittenten kann ungünstiger ausfallen als angenommen, was die Wertentwicklung des Fonds negativ beeinflussen kann.**

MERKMALE

Anteile	Datum des ersten NAV	WKN	ISIN	Ausschüttungsart	Mindestanlage bei Erstzeichnung ⁽⁴⁾
A EUR Acc	20/10/2023	A3EXE0	FR001400KAV4	Thesaurierung	—
A EUR Ydis	20/10/2023	A3EXFX	FR001400KAW2	Ausschüttung	—
F EUR Acc	20/10/2023	A3EXGA	FR001400KAX0	Thesaurierung	—
F EUR Ydis	20/10/2023	A3EXGB	FR001400KAY8	Ausschüttung	—
AW EUR Acc	22/11/2023	A3E11L	FR001400M1N0	Thesaurierung	—
AW EUR Ydis	22/11/2023	A3E11J	FR001400M1O8	Ausschüttung	—
FW EUR Acc	22/11/2023	A3E11K	FR001400M1P5	Thesaurierung	—
FW EUR Ydis	22/11/2023	A3E11M	FR001400M1Q3	Ausschüttung	—

(4) 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		Erfolgs-abhängige Gebühren ⁽⁵⁾
	Einstiegs-kosten	Ausstiegs-kosten	Verwaltungs-gebühren und sonstige Verwaltungs-oder Betriebskosten	Transaktions-kosten	Erfolgsgebühren
A EUR Acc	Max. 1%	—	1.14%	0.06%	20%
A EUR Ydis	Max. 1%	—	1.14%	0.06%	20%
F EUR Acc	—	—	0.64%	0.06%	20%
F EUR Ydis	—	—	0.64%	0.06%	20%
AW EUR Acc	Max. 1%	—	1.44%	0.06%	—
AW EUR Ydis	Max. 1%	—	1.44%	0.06%	—
FW EUR Acc	—	—	0.94%	0.06%	—
FW EUR Ydis	—	—	0.94%	0.06%	—

(5) 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: Maximaler Prozentsatz der Outperformance, wenn der Anteil während des relevanten Zeitraums sein annualisiertes Performanceziel übertrifft. Underperformance wird über einen Zeitraum von 5 Jahren ausgeglichen. 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.

MANAGEMENTTEAM



P. Verlé

A. Deneuve

F. Viros

Das Investmentteam kann sich während der Laufzeit des Fonds ändern.



11/2025

* Für die Anteilsklasse Carmignac Credit 2029 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 einseitig 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) Anlage in Anleihen öffentlicher oder privater Emittenten aus Nicht-OECD-Ländern, darunter auch aus den Schwellenländern. (3) 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. dem Vertrieb in Ihrem Land jederzeit einstellbar. 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 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 das KID/BIB bevor Sie eine endgültige Anlageentscheidung treffen.