

# 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<sup>(1)</sup>, 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<sup>(1)</sup>.

**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“<sup>(3)</sup>

Höchstens 50 %

### Währungsexposure

Abgesichert – Euro

### Allokation Schwellenländer-Unternehmensanleihen<sup>(2)</sup>

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 | Bloomberg  | ISIN         | Ausschüttungsart | Mindestanlage bei Erstzeichnung <sup>(4)</sup> |
|-------------|----------------------|------------|--------------|------------------|------------------------------------------------|
| A EUR Acc   | 20/10/2023           | CARCAEA FP | FR001400KAV4 | Thesaurierung    | —                                              |
| A EUR Ydis  | 20/10/2023           | CARCRAE FP | FR001400KAW2 | Ausschüttung     | —                                              |
| F EUR Acc   | 20/10/2023           | CARMCFE FP | FR001400KAX0 | Thesaurierung    | —                                              |
| F EUR Ydis  | 20/10/2023           | CARCRFE FP | FR001400KAY8 | Ausschüttung     | —                                              |
| AW EUR Acc  | 22/11/2023           | CARCAWE FP | FR001400M1N0 | Thesaurierung    | —                                              |
| AW EUR Ydis | 22/11/2023           | CARCRDA FP | FR001400M1O8 | Ausschüttung     | —                                              |
| FW EUR Acc  | 22/11/2023           | CARCRFW FP | FR001400M1P5 | Thesaurierung    | —                                              |
| FW EUR Ydis | 22/11/2023           | CACRDFW FP | FR001400M1Q3 | Ausschüttung     | —                                              |

(4) 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).

## KOSTEN

| Anteile     | Ausgabeaufschlag |                  | Jährliche Gebühren                                                |                     | Erfolgs-abhängige Gebühren <sup>(5)</sup> |
|-------------|------------------|------------------|-------------------------------------------------------------------|---------------------|-------------------------------------------|
|             | 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. 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 (Schweiz), 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 auszuhandigen. 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.ch/de\\_CH/verfahrenstechnische-informationen](https://www.carmignac.ch/de_CH/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.