



## Carmignac erweitert seine Anleihenfondspalette um einen neuen Laufzeitfonds

Auflegung des Carmignac Credit 2027

---

Veröffentlicht am  
10. Mai 2022

Länge  
🕒 4 Minuten Lesedauer

---

**In 2020 haben wir unseren ersten Laufzeitfonds aufgelegt, der in die Kreditmärkte investiert. Wir sind davon überzeugt, dass das aktuelle Umfeld für diese Art von Carry-Strategie günstig ist und präsentieren den Nachfolger: Carmignac Credit 2027.**

Ein günstiges Umfeld



Der seit einigen Monaten zu beobachtende Anstieg der Zinssätze hat sich weiter beschleunigt und für ein attraktives Zinsniveau auf den Kreditmärkten gesorgt.



In einem nach wie vor unsicheren **Marktumfeld ist eine Carry-Strategie eine geeignete Option**, die Diversifizierung und Prognosesicherheit miteinander vereint: zum einen durch eine strenge Titelauswahl, zum anderen durch eine im Voraus bekannte Renditeangabe und ein konkretes Fälligkeitsdatum<sup>1</sup>.

## Carmignac Credit 2027 – in Kürze

Der Carmignac Credit 2027 wird von Carmignacs Experten für Unternehmensanleihen verwaltet und setzt auf eine Carry-Strategie in Verbindung mit privaten und öffentlichen Emissionen. Der Fonds möchte **den Wert des investierten Kapitals über einen Horizont von fünf Jahren steigern und es Anlegern gleichzeitig ermöglichen, von einer vorzeitigen Fälligkeit zu profitieren**, wenn der interne Zinsfuß des Fonds vor Laufzeitende einen der im Verkaufsprospekt des Fonds festgelegten Schwellenwerte erreicht.<sup>1</sup>

#### Eine Carry-Strategie mit der Möglichkeit einer frühzeitigen Rückzahlung

Im dritten oder vierten Jahr können die Anleger vor Fälligkeit über ihr Kapital verfügen, wenn der Fonds eine als angemessen erachtete Wertentwicklung gemäß der Definition im Verkaufsprospekt erreicht oder übertrifft.<sup>1</sup>

#### Ein umfassendes Anlageuniversum

Das Ziel des Carmignac Credit 2027 besteht darin, weltweit attraktive Kreditspreads bei gleichzeitiger Absicherung des Währungsrisikos zu identifizieren, um so ein breit gefächertes, selektives und auf starken Überzeugungen beruhendes Portfolio aufzubauen.

#### Reduzierung des Risikoprofils während der Laufzeit

Neben der systematischen Absicherung des Währungsrisikos bietet der Fonds bedingt durch seine Struktur eine kontinuierliche Verringerung des Zinsrisikos bis zum Fälligkeitsdatum.

*Der Fonds ist mit einem Kapitalverlustrisiko verbunden, es gibt keine Garantie für die Wertentwicklung.*

Die Portfoliozusammensetzung basiert auf einer **tiefgreifenden Analyse der identifizierten Anlagechancen** sowie einer konservativen Schätzung der grundlegenden Risikokosten<sup>2</sup>. 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.

Die Frist für die Erstzeichnung des Fonds beginnt **am 2. Mai 2022 und endet am 30. Juni 2022.**

**Sie möchten mehr über den Carmignac Credit 2027 erfahren?**



## Eine Anlagestrategie für Unternehmensanleihen, die sich bewährt hat

Der Fonds profitiert von der soliden und bewährten Expertise seines Investmentteams, das bereits den im Oktober 2020 aufgelegten ersten Laufzeitfonds **Carmignac Credit 2025** verwaltet und auch für unsere globale Kreditstrategie **Carmignac Portfolio Credit** zuständig ist, die im Juli 2017 aufgelegt wurde.

Beide Strategien haben bereits seit ihrer Auflegung ihr Potenzial unter Beweis gestellt:

### Carmignac Credit 2025

*Aufgelegt am 30.10.2020*

---

**+2,5%**

#### **Annualisierte Performance**

des Fonds

### Carmignac Portfolio Credit

*Aufgelegt am 31.07.2017*

---

**+6,2%**

#### **Annualisierte Performance**

des Fonds gegenüber 0,87% für den Referenzindikator<sup>3</sup>



Overall Morningstar Rating™

## Die Wertentwicklung in der Vergangenheit lässt keine Rückschlüsse auf die künftige Wertentwicklung zu.

Quelle: Carmignac, 01.04.2022. Wertentwicklungen der Anteile A EUR Acc. Sie versteht sich abzüglich von Gebühren (ausgenommen sind eventuelle Ausgabeaufschläge der Vertriebsstelle). Die Rendite von Anteilen, die nicht gegen Wechselkursrisiken abgesichert sind, kann aufgrund von Währungsschwankungen höher oder niedriger ausfallen. Der Verweis auf eine Bewertung oder einen Preis stellt keinen Hinweis auf die künftigen Bewertungen oder Preise der OGA oder der Verwaltungsgesellschaft dar. Morningstar-Kategorie: EUR Flexible Bond. Morningstar Rating™: © 2021 Morningstar, Inc. Alle Rechte vorbehalten. Die im vorliegenden Dokument enthaltenen Informationen: - gehören Morningstar und/oder seinen Inhaltsanbietern; dürfen nicht reproduziert oder weiterverbreitet werden; bieten keine Gewähr für Zuverlässigkeit, Vollständigkeit oder Zweckmäßigkeit. Weder Morningstar noch seine Inhaltsanbieter haften für Schäden oder Verluste, die sich mitunter aus der Nutzung dieser Informationen ergeben.

## Sie wünschen weitere Informationen?

### Pierre Verlé

Head of Credit, Co-Head of Fixed Income, Fund Manager  
21 Jahre Erfahrung, Bei Carmignac seit 2013

#### Fondsangebot

Carmignac Portfolio Credit

Carmignac Credit 2027

Carmignac Credit 2029

Carmignac Credit 2031

### Alexandre Deneuille

Fund Manager  
18 Jahre Erfahrung, Bei Carmignac seit 2015

#### Fondsangebot

Carmignac Portfolio Credit

Carmignac Credit 2027

Carmignac Credit 2029

Carmignac Credit 2031

### Florian Viros

Fund Manager  
19 Jahre Erfahrung, Bei Carmignac seit 2015

#### Fondsangebot

Carmignac Credit 2027

Carmignac Credit 2029

Carmignac Credit 2031



## Investmentteam zum 02.05.2022. Das Investmentteam kann sich während der Laufzeit des Fonds ändern.

(1) Weitere Informationen zum Anlageziel finden Sie im Fondsprospekt. Es stellt in keinem Fall ein Versprechen einer Rendite oder Performance des Fonds dar. Es gibt keine Garantie für die Wertentwicklung. Der Fonds ist mit einem Kapitalverlustrisiko verbunden. (2) Grundlegende Risikokosten = Geschätzte annualisierte Ausfallwahrscheinlichkeit x Verlust bei Ausfall. (3) Referenzindikator: 75% ICE BofA Euro Corporate Index, 25% ICE BofA Euro High Yield Index. Mit Wiederanlage der Erträge. Wird jedes Quartal neu gewichtet.

### Carmignac Credit 2027 A EUR Acc

ISIN: FR00140081Y1

Empfohlene  
Mindestanlagedauer



#### 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.

### Carmignac Portfolio Credit A EUR Acc

ISIN: LU1623762843

Empfohlene  
Mindestanlagedauer



#### 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.

**KAPITALVERLUSTRISIKO:** Das Portfolio besitzt weder eine Garantie noch einen Schutz des

investierten Kapitals. Der Kapitalverlust tritt ein, wenn ein Anteil zu einem Preis verkauft wird, der unter seinem Kaufpreis liegt.

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

Der Fonds ist mit einem Kapitalverlustrisiko verbunden.

*Eine vollständige Liste der Risiken finden Sie im Verkaufsprospekt des Fonds.*

Quelle: Carmignac, Stand 02.05.2022. Dies ist eine Marketing-Anzeige. Es handelt sich um ein Werbedokument. Dieses Dokument darf weder ganz noch teilweise ohne vorherige Genehmigung durch die Verwaltungsgesellschaft reproduziert werden. Es stellt weder ein Zeichnungsangebot noch eine Anlageberatung dar. Die in diesem Dokument enthaltenen Informationen können unvollständig sein und ohne vorherige Ankündigung geändert werden. Wertentwicklungen der Vergangenheit lassen keine Rückschlüsse auf zukünftige Wertverläufe zu. Wertentwicklung nach Gebühren (keine Berücksichtigung von Ausgabeaufschlägen die durch die Vertriebsstelle erhoben werden können). Carmignac Credit 2027 ist ein Investmentfonds in der Form von vertraglich geregeltm Gesamthandseigentum (FCP), der der OGAW-Richtlinie nach französischem Recht entspricht. 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 Wesentlichen Anlegerinformationen (WAI) beschrieben. Das Kundeninformationsdokument ist dem Zeichner vor der Zeichnung auszuhändigen. Die Prospekte, WAI und Jahresberichte des Fonds stehen auf der Website [www.carmignac.de](http://www.carmignac.de) zur Verfügung und sind auf Anforderung bei der Verwaltungsgesellschaft. Die Verwaltungsgesellschaft kann den Vertrieb in Ihrem Land jederzeit einstellen. Die Anleger können eine Zusammenfassung ihrer Rechte auf Französisch, Englisch, Deutsch, Niederländisch, Spanisch und Italienisch unter dem folgenden Link abrufen (Absatz 6): [https://www.carmignac.de/de\\_DE/article-page/verfahrenstechnische-informationen-1760](https://www.carmignac.de/de_DE/article-page/verfahrenstechnische-informationen-1760).