

Paris, 10. Mai 2022

## **Carmignac legt seinen zweiten Laufzeitfonds auf: Carmignac Credit 2027**

Carmignac gibt heute die Auflegung des **Carmignac Credit 2027** bekannt, eines Fonds mit einer Laufzeit von fünf Jahren, der in die unterschiedlichen Bereiche des Anlageuniversums für Unternehmensanleihen investiert.

Der **Carmignac Credit 2027** setzt auf eine Carry-Strategie, die durch das langfristige Halten von Wertpapieren privater und öffentlicher Emittenten gekennzeichnet ist. Das Investmentteam nutzt bei der Titelauswahl einen Anlageprozess, mit dem innerhalb der verschiedenen Bereiche des Anlageuniversums für Unternehmensanleihen geeignete Emittenten für den Aufbau eines breit gefächerten Portfolios identifiziert werden können. Der Carmignac Credit 2027 soll den Wert des investierten Kapitals über einen Horizont von fünf Jahren steigern und den Anlegern im Einklang mit dem Anlageziel des Fonds gleichzeitig die Möglichkeit einer vorzeitigen Rückzahlung bieten.

**Pierre Verlé**, Head of Credit, und die beiden Fixed Income Manager **Alexandre Deneuille** und **Florian Viros** sind gemeinsam für die Verwaltung des **Carmignac Credit 2027** zuständig und stützen sich dabei auf ihre umfassende Kenntnis des Kreditmarktes, die auch die Grundlage für ihre Verwaltung der Fonds **Carmignac Portfolio Credit** und **Carmignac Credit 2025** bildet.

**Pierre Verlé** erklärt: „Die Auflegung des **Carmignac Credit 2025** hat es uns ermöglicht, sowohl die Relevanz von Laufzeitfonds im Anlageuniversum für Unternehmensanleihen als auch die unseres Anlageprozesses über einen Zeithorizont von fünf Jahren in verschiedenen Marktkonstellationen zu bestätigen. Das Risikomanagement und der auf Überzeugungen basierende Anlageprozess stehen im Mittelpunkt der Anlagephilosophie von Carmignac, der sich auch das Team für Unternehmensanleihen verschrieben hat. Wir haben diesen neuen Fonds so konzipiert, dass er sich an das jeweils vorherrschende Zinsumfeld anpassen und den Anlegern eine hohe Prognosesicherheit im Hinblick auf Anlagen an den globalen Kreditmärkten bieten kann.“

Der **Carmignac Credit 2027** ist derzeit in Frankreich, Deutschland, Spanien und Italien registriert.

### **Pressekontakt:**

**public imaging GmbH**

Kathrin Heider / Miriam Wolschon / Christine Fitterer

+49 / (0)40 401 999 – 26 / – 155 / +49 / (0)30-8866 3656

[carmignac@publicimaging.de](mailto:carmignac@publicimaging.de)

## Über den Fonds Carmignac Credit 2027

**Auflegungsdatum:** Mai 2022

**Anlageuniversum:** Weltweite Kreditmärkte. Das Währungsrisiko wird systematisch abgesichert.

**Ziel:** Das Anlageziel des Fonds besteht darin, nach Abzug der Verwaltungskosten mit einem Portfolio aus Schuldtiteln privater oder öffentlicher Emittenten eine Wertentwicklung zu erzielen, und zwar ohne Beschränkungen im Hinblick auf ein durchschnittliches Rating, die Duration oder die Laufzeit. Der Fonds soll bis zu einer Liquidationsphase von sechs Monaten vor seinem Fälligkeitsdatum, das auf den 30. Juni 2027 terminiert wurde, gehalten werden (Carry-Strategie), oder ggf. bis zum vorzeitigen Fälligkeitsdatum des Fonds, d. h. für die Anteile A EUR Acc und Ydis:

-spätestens bis zum 4. August 2025, wenn der zwischen dem 30. Juni 2022 und dem 30. Juni 2025 festgestellte interne Zinsfuß (internal rate of return, „IRR“) 2,44% oder mehr beträgt, was einem Nettoinventarwert von 107,5 Euro für den Anteil A EUR Acc oder einer gleichwertigen Performance über den Zeitraum für den Anteil A EUR Ydis entspricht (bei Wiederanlage der Dividenden);

– spätestens bis zum 4. Dezember 2025, wenn der zwischen dem 30. Juni 2022 und dem 31. Oktober 2025 festgestellte interne Zinsfuß (internal rate of return, „IRR“) 2,24% oder mehr beträgt, was einem Nettoinventarwert von 107,67 Euro für den Anteil A EUR Acc oder einer gleichwertigen Performance über den Zeitraum für den Anteil A EUR Ydis entspricht (bei Wiederanlage der Dividenden);

– spätestens bis zum 3. April 2026, wenn der zwischen dem 30. Juni 2022 und dem 27. Februar 2026 festgestellte interne Zinsfuß (internal rate of return, „IRR“) 2,08% oder mehr beträgt, was einem Nettoinventarwert von 107,83 Euro für den Anteil A EUR Acc oder einer gleichwertigen Performance über den Zeitraum für den Anteil A EUR Ydis entspricht (bei Wiederanlage der Dividenden);

– spätestens bis zum 4. August 2026, wenn der zwischen dem 30. Juni 2022 und dem 30. Juni 2026 festgestellte interne Zinsfuß (internal rate of return, „IRR“) 1,94% oder mehr beträgt, was einem Nettoinventarwert von 108 Euro für den Anteil A EUR Acc oder einer gleichwertigen Performance über den Zeitraum für den Anteil A EUR Ydis entspricht (bei Wiederanlage der Dividenden).

Bei der Berechnung der oben angegebenen IRR wurde jeweils davon ausgegangen, dass sich die Verwaltungskosten zwischen dem Auflegungsdatum des Anteils und dem Feststellungsdatum nicht ändern. Das Portfolio setzt sich vor allem aus Anleihen (darunter Contingent Convertible-Anleihen in Höhe von maximal 15% des Nettovermögens) sowie aus Verbriefungsinstrumenten (maximal 40% des Nettovermögens) und Kreditderivaten („Credit Default Swaps“, maximal 20% des Nettovermögens) zusammen. Der Fonds unterliegt keinerlei Beschränkungen im Hinblick auf die Aufteilung zwischen privaten und öffentlichen Emittenten. Der Fonds hält folglich bis zur oben beschriebenen Liquidationsphase (oder ggf. bis zu einem vorzeitigen Fälligkeitstermin) ein Exposure an den Kredit- und Zinsmärkten, unter anderem in Nicht-OECD-Ländern (darunter Schwellenländer), und zwar bis zu einer Obergrenze von 40% des Nettovermögens. Da keine Beschränkung in Bezug auf das durchschnittliche Rating existiert, strebt der Fonds ein potenziell umfangreiches Exposure in sogenannten spekulativen Schuldtiteln an. Diese bieten die Aussicht auf höhere Renditen als Schuldtitel mit Investment-Grade-Rating, bergen für den Fonds im Gegenzug allerdings höhere Risiken (insbesondere dem Risiko eines Ausfalls des Emittenten). Die Verwaltungsgesellschaft behält sich das Recht vor, auf eine Liquidation des Fonds an einem der vorzeitigen Fälligkeitstermine zu verzichten, auch wenn der interne Zinsfuß (IRR) einen der oben beschriebenen Schwellenwerte erreicht hat. Dies gilt insbesondere, wenn der Ziel-IRR nicht für alle Anteile erreicht wurde oder wenn die Liquidität des Carry-Portfolios oder ein Rückgang der Märkte nach dem betreffenden Feststellungsdatum keine Liquidation des Fonds am vorzeitigen Fälligkeitstermin zu einem Nettoinventarwert zulässt, der mindestens dem Ziel-IRR für alle Fondsanteile entspricht.

Das Anlageziel des Fonds stellt in keinem Fall ein Rendite- oder Performanceversprechen dar, und die Wertentwicklung ist nicht garantiert. Der Fonds ist ein aktiv verwalteter OGAW. Die Zusammensetzung des Portfolios liegt vorbehaltlich des Anlageziels und der Anlagepolitik im Ermessen des Anlageverwalters.

Anteilsklasse	ISIN	Ertragsverwendung	Zeichnungsgebühr <sup>(1)</sup>	Rücknahmegebühr	Laufende Kosten (geschätzt)	Transaktionskosten	Erfolgsabhängige Provision
A EUR Acc	FR00140081Y1	Thesaurierung	Max. 1%	-	1,04%	-	-
A EUR Ydis	FR00140081Z8	Thesaurierung, Ausschüttung und/oder Vortrag <sup>(2)</sup>	Max. 1%	-	1,04%	-	-

(1) An die Vertriebsstellen gezahlter Ausgabeaufschlag. Keine Rücknahmegebühr. (2) Hängt von den ausschüttungsfähigen Beträgen ab (Nettoergebnis oder realisierte Nettogewinne). Weitere Informationen finden Sie im Verkaufsprospekt des Fonds.

Anteilsklasse	ISIN	Ertragsverwendung	Zeichnungsgebühr <sup>(1)</sup>	Rücknahmegebühr	Laufende Kosten (geschätzt)	Transaktionskosten	Erfolgsabhängige Provision
F EUR Acc <sup>(3)</sup>	FR0014008223	Thesaurierung	Max. 1%	-	0,64%	-	-
F EUR Ydis <sup>(3)</sup>	FR0014008231	Thesaurierung, Ausschüttung und/oder Vortrag <sup>(2)</sup>	Max. 1%	-	0,64%	-	-

(1) An die Vertriebsstellen gezahlter Ausgabeaufschlag. Keine Rücknahmegebühr. (2) Hängt von den ausschüttungsfähigen Beträgen ab (Nettoergebnis oder realisierte Nettogewinne). Weitere Informationen finden Sie im Verkaufsprospekt des Fonds. (3) Für (i) institutionelle Anleger, die in eigenem Namen anlegen, (ii) Dachfonds, (iii) verpackte Anlageprodukte, die die Anteile direkt oder im Namen eines Endanlegers erwerben und auf Produktebene einen Rechnungsprüfungsausschuss einsetzen, (iv) Finanzintermediäre, die gemäß den gesetzlichen Vorschriften und individuellen Honorarvereinbarungen mit ihren Kunden nicht berechtigt sind, Anreize zu erhalten und einzubehalten, und (v) die Carmignac-Gruppe (Unternehmen und Mitarbeitende). Für in der Europäischen Union ansässige Anleger bezeichnet der Begriff „institutioneller Anleger“ einen zulässigen Kontrahenten/einen professionellen Anleger im Sinne der MiFID-2-Richtlinie.

## 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.

**Empfohlene Mindestanlagedauer: 5 Jahre**



\*Quelle: Carmignac, 30.09.2020. Risiko Skala von KIID (Wesentliche Anlegerinformationen). Das Risiko 1 ist nicht eine risikolose Investition. Dieser Indikator kann sich im Laufe der Zeit verändern.

## Über den Fonds Carmignac Credit – Anteilsklasse W EUR Acc

**Rechtlicher Status:** Teilfonds einer SICAV nach luxemburgischem Recht

**ISIN:** LU1623763148

**Erstes NAV-Datum:** 31.07.2017

**Währung:** EUR

**Häufigkeit der Notierung:** Täglich, mit Ausnahme der gesetzlichen Feiertage

**Morningstar Kategorie:** N.A.

**Anlageziel:** Der Fonds hat zum Ziel, seinen Referenzindikator über einen empfohlenen Anlagezeitraum von mindestens zwei Jahren zu übertreffen.

**Referenzindikator:** 75 % BofA Merrill Lynch Euro Corporate Index und 25 % BofA Merrill Lynch Euro HY Index

**Wesentliche Risiken:**

**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.

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

**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.

Der Fonds ist mit einem Kapitalverlustrisiko verbunden.

**Kapitalgarantie:** Nein

**Empfohlener Mindestanlagezeitraum:** 2 Jahre

**Gebühren:**

W EUR Acc

Maximaler Ausgabeaufschlag zahlbar an die Vertriebsstellen: 0.00

Rücknahmegebühr: 0.00%

Fixe Verwaltungsgebühr: 0.60%



**Risikoindikator:** SRRI aus dem KIID (Key Investor Information Document): Kategorie 1 (geringstes Risiko) bis 7 (höchstes Risiko) für die Anteilsklasse W EUR Acc; Kategorie 1 kann nicht mit einer risikofreien Anlage gleich gesetzt werden. Dieser Indikator kann sich im Laufe der Zeit verändern.

**Über Carmignac:**

Carmignac ist ein unabhängiger Vermögensverwalter, der 1989 auf der Grundlage von drei bis heute gültigen Grundprinzipien gegründet wurde: Unternehmergeist, menschlicher Sachverstand und aktives Engagement. Unser unternehmerisches Denken ist seit unseren Anfängen ungebrochen. Unser Team von Fondsmanagern hat die Freiheit und den Mut dazu, unabhängige Risikoanalysen durchzuführen und die daraus gewonnenen starken Überzeugungen umzusetzen.

Unsere kollaborative Kultur des Austauschs, der Grundlagenarbeit und des internen Research gewährleisten, dass datenbasierte Analysen immer durch menschlichen Sachverstand angereichert werden, um Komplexität besser zu steuern und verborgene Risiken einzuschätzen.

Wir sind aktive Fondsmanager und aktive Partner. Wir engagieren uns für unsere Kunden, machen unsere Investitionsentscheidungen transparent und stehen jederzeit dafür gerade. Mit einem Kapital, das sich zu 100 % im Besitz der Fondsmanager und unserer Mitarbeiter befindet, ist Carmignac einer der führenden Vermögensverwalter auf dem europäischen Markt und operiert von acht verschiedenen Niederlassungen aus. Wie in der Vergangenheit, sehen wir es auch heute als unsere wichtigste Aufgabe, durch aktives Fondsmanagement langfristig eine hervorragende Wertsteigerung der Anlagen unserer Kunden zu erzielen.

**Disclaimer:**

Dieses Dokument darf weder ganz noch teilweise ohne vorherige Genehmigung durch die Verwaltungsgesellschaft reproduziert werden. Es stellt weder ein Zeichnungsangebot noch eine Anlageberatung dar. 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) / im Kundeninformationsdokument (KID) 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 bzw. Die Wesentlichen Anlegerinformationen sind dem Zeichner vor der Zeichnung auszuhändigen. Die Prospekte, KID und Jahresberichte des Fonds stehen auf der Website [www.carmignac.at](http://www.carmignac.at) zur Verfügung und sind auf Anforderung bei der Erste Bank der österreichischen Sparkassen AG OE 01980533/ Produktmanagement Wertpapiere, Petersplatz 7, 1010 Wien, erhältlich.

Für bestimmte Personen oder Länder kann der Zugang zu den Fonds beschränkt sein. Sie dürfen 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.

Die Fonds sind ist mit einem Kapitalverlustrisiko verbunden. Die Risiken und Kosten sind in den Wesentlichen Anlegerinformationen (WAI) / im Kundeninformationsdokument (KID) beschrieben. Die Prospekte, VL, WAI / KID[VO1] und Jahresberichte der Fonds stehen auf der Website [www.carmignac.de/www.carmignac.at](http://www.carmignac.de/www.carmignac.at) zur Verfügung und sind auf Anforderung bei der Verwaltungsgesellschaft bzw. in Österreich bei der Ersten Bank der österreichischen Sparkassen AG OE 01980533/ Produktmanagement Wertpapiere, Petersplatz 7, 1010 Wien, erhältlich. Die Wesentlichen Anlegerinformationen / die Kundeninformationsdokumente sind dem Zeichner vor der Zeichnung auszuhändigen.

Die wesentlichen Anlegerinformationen (Deutschland)/ das Kundeninformationsdokument (österreich)

Der Fonds ist ein Investmentfonds in der Form von vertraglich geregelterm Gesamthandseigentum (FCP), der der OGAW-Richtlinie nach französischem Recht entspricht. Carmignac Portfolio bezieht sich auf die Teilfonds der Carmignac Portfolio SICAV, einer Investmentgesellschaft luxemburgischen Rechts, die der OGAW-Richtlinie entspricht.

#### 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 15.000.000 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