

BASISINFORMATIONSBLETT

ZWECK

Dieses Dokument stellt Ihnen wesentliche Informationen über dieses Anlageprodukt zur Verfügung. Es handelt sich nicht um Werbematerial. Diese Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um Ihnen dabei zu helfen, die Art, das Risiko, die Kosten sowie die möglichen Gewinne und Verluste dieses Produkts zu verstehen, und Ihnen dabei zu helfen, es mit anderen Produkten zu vergleichen.

PRODUKT

Name des Produkts: Carmignac Credit 2027

Anteil: F EUR Acc

ISIN: FR0014008223

Beschreibung: Carmignac Credit 2027 ist ein Investmentfonds (Fonds Commun de Placement, FCP) französischen Rechts gemäß der EU-Richtlinie 2009/65/EG (OGAW), der in Frankreich von der AMF unter der Nummer FCP20220095 zugelassen wurde.

Name des Herstellers: Carmignac Gestion S.A., 24 Place Vendôme, 75001 Paris, Frankreich. Carmignac Gestion ist eine OGA-Verwaltungsgesellschaft, die in Frankreich zugelassen wurde und durch die französische Finanzmarktbehörde AMF reguliert wird. Weitere Informationen erhalten Sie telefonisch unter (+33) 01 42 86 53 35.

Website des Herstellers: www.carmignac.com

Datum der Erstellung des Basisinformationsblatts: 09/01/2023

UM WELCHE ART VON PRODUKT HANDELT ES SICH?

Art: Carmignac Credit 2027 ist ein Investmentfonds (Fonds Commun de Placement, FCP) französischen Rechts gemäß der EU-Richtlinie 2009/65/EG (OGAW).

Ziel: Das Anlageziel besteht darin, über ein Portfolio aus Schuldtiteln privater oder öffentlicher Emittenten (darunter Verbriefungsinstrumente bis zu einer Obergrenze von 40% des Nettovermögens) ohne Beschränkungen im Hinblick auf das durchschnittliche Rating, die Duration, die Laufzeit oder die Verteilung auf öffentliche bzw. private Emittenten eine Wertentwicklung zu erzielen, die sich nach Abzug von Verwaltungskosten versteht. Der Fonds wird somit ein Exposure an den Kredit- und Zinsmärkten aufweisen. Da keine Beschränkung in Form eines durchschnittlichen Ratings existiert, strebt der Fonds ein potenziell hohes Exposure in spekulativen Schuldtiteln („High Yield“) an. Diese bieten höhere Renditeaussichten als Schuldtitel mit Investment-Grade-Rating (mindestens BBB oder gleichwertiges Rating bzw. eine vom Fondsmanager als gleichwertig erachtete Kreditqualität), setzen den Fonds im Gegenzug jedoch höheren Risiken (insbesondere dem Risiko eines Ausfalls des entsprechenden Emittenten) aus. Die Zusammensetzung dieses Portfolios erfolgt ab dem Datum der Auflegung des Fonds schrittweise bis zum 29.07.2022. Anschließend soll es bis zu einer Liquidationsphase von sechs Monaten vor dem Fälligkeitsdatum des Fonds (Carry-Strategie), das auf den 30.06.2027 terminiert wird, oder ggf. bis zum vorzeitigen Fälligkeitsdatum des Fonds gehalten werden.

Die Anlagestrategie besteht darin, ein breit gefächertes Portfolio aus Schuldtiteln und Verbriefungsinstrumenten aufzubauen, die bis zum Fälligkeitsdatum (oder ggf. bis zum vorzeitigen Fälligkeitsdatum) gehalten werden. Das Portfolio kann aus Wertpapieren mit beliebiger Laufzeit bestehen, einschließlich solcher, die über die Laufzeit des Fonds hinausgehen, wobei keine Einschränkungen in Bezug auf das Rating gelten. Auch wenn das so zusammengesetzte Portfolio tendenziell bis zum Fälligkeitsdatum gehalten werden soll, behält sich der Portfoliomanager die Möglichkeit vor, Wertpapiere des Portfolios zu kaufen oder zu verkaufen. Dies gilt insbesondere dann, wenn er mit der Verschlechterung des Risikoprofils eines Titels rechnet oder eine mit der Zielsetzung und der Strategie des Fonds in Einklang stehende Anlagemöglichkeit ausmacht. Sollten sich die Bedingungen für eine vorzeitige Fälligkeit des Fonds nicht erfüllen, wendet der Fonds bei Annäherung an das Ende seiner Laufzeit während der Veräußerungsphase eine umsichtige Verwaltungsstrategie an. Die Wertpapiere werden bis zur Fälligkeit gehalten oder, insbesondere wenn ihre Laufzeit über die des Fonds hinausgeht, wieder verkauft.

Der Fonds kann bis zu 110% seines Nettovermögens in Unternehmens- oder Staatsanleihen investieren, ohne Beschränkungen auf bestimmte Sektoren oder geographische Regionen (bis zu maximal 40% in Ländern außerhalb der OECD, einschließlich Schwellenländern), darunter bis zu 100% des Nettovermögens in sogenannte spekulative Anleihen. Darüber hinaus kann der

Fonds bis zu 40% seines Nettovermögens in Verbriefungsinstrumente, insbesondere in „Collateralised Loan Obligations“ (CLO), investieren. Während der Zusammensetzungsphase kann der Fonds bei jedem dieser Instrumente von den Anlagegrenzen abweichen, und zwar bis zu einer Obergrenze von 100% des Nettovermögens.

Vor dem Fälligkeitsdatum, oder gegebenenfalls das Vorzeitige Fälligkeitsdatum, entscheidet sich die Verwaltungsgesellschaft in Abhängigkeit von den vorherrschenden Marktbedingungen entweder für die Weiterführung einer ähnlichen Anlagestrategie mit einem neuen angestrebten Fälligkeitsdatum oder für die Verschmelzung des Fonds mit einem anderen OGAW oder für die Liquidation des Fonds vorbehaltlich der Genehmigung der AMF.

Der Fonds hat keinen Referenzindikator. Der Fonds ist ein aktiv verwalteter OGAW. Die Zusammensetzung des Portfolios liegt im Ermessen des Anlageverwalters, vorbehaltlich des Anlageziels und der Anlagepolitik.

Laufzeit: Der Fonds wurde am 12. April 2022 gegründet und hat eine Laufzeit von 99 Jahren, außer im Falle einer vorzeitigen Auflösung oder einer Verlängerung.

Kleinanleger-Zielgruppe: Aufgrund seines Fälligkeitsdatums eignet sich der Fonds für Anleger, die nicht die Absicht haben, ihre Einlage innerhalb von 5 Jahren zu entnehmen, und deren Ziel das Wachstum ihres Kapitals ohne Kapitalgarantie ist.

Der Betrag, der für eine Anlage in diesem Fonds als angemessen zu betrachten ist, hängt von der persönlichen Situation des Anlegers, seinen Kenntnissen über Anlageprodukte, seiner Erfahrung, seinem persönlichen Vermögen, seinem aktuellen und künftigen Finanzbedarf sowie seiner Risikobereitschaft ab.

Der Anleger kann auf Anfrage an jedem Werktag seine Anteile verkaufen. Zeichnungs- und Rücknahmeanträge werden an jedem Tag der Berechnung und Veröffentlichung des Nettoinventarwerts (NIW) bis 18.00 Uhr MEZ/MESZ gesammelt und am darauf folgenden Werktag auf der Grundlage des NIW des Vortags ausgeführt.

Die Verwahrstelle des Fonds ist BNP Paribas, S.A.

Bei diesem Anteil handelt es sich um einen thesaurierenden Anteil.

Der Verkaufsprospekt des Fonds, das aktuelle Basisinformationsblatt sowie der letzte Jahresbericht sind auf der Website www.carmignac.com, direkt beim Initiator oder auf www.fundinfo.com verfügbar. Die Angaben zur Wertentwicklung des Fonds innerhalb der vergangenen zehn Jahre, soweit entsprechende Daten vorliegen, und die monatlich veröffentlichten Berechnungen der früheren Performanceszenarien stehen auf der Website www.carmignac.com zur Verfügung.

WELCHE RISIKEN BESTEHEN UND WAS KÖNNTE ICH IM GEGENZUG DAFÜR BEKOMMEN?

Der Gesamtrisikoindikator dient als Hinweis auf das Risikoniveau des Produkts im Vergleich zu anderen Produkten. Er gibt an, wie hoch die Wahrscheinlichkeit ist, dass das Produkt aufgrund von Marktschwankungen oder weil wir keine Zahlungen an Sie leisten können, Geld verlieren wird.

Zu den Risiken, die von dem Indikator nicht ausreichend erfasst werden, gehören insbesondere:

- **Kreditrisiko:** Der Fonds ist in Wertpapieren investiert, deren Kreditqualität sich verschlechtern kann; daher besteht die Gefahr, dass der Emittent seinen Verpflichtungen nicht nachkommt. Im Falle der Herabstufung der Kreditwürdigkeit eines Emittenten kann der Wert der mit diesen Emittenten verbundenen Finanzinstrumente sinken.

- **Liquiditätsrisiko:** An den Märkten, an denen der Fonds tätig ist, kann es gelegentlich zu einem zeitweiligen Liquiditätsmangel kommen. Diese Marktstörungen können die Preisbedingungen beeinträchtigen, zu denen der Fonds gegebenenfalls Positionen auflösen, aufbauen oder verändern muss.
- **Ausfallrisiko:** Der Fonds kann insbesondere im Rahmen außerbörslicher Derivategeschäfte beim Ausfall eines Kontrahenten, der seinen vertraglichen Verpflichtungen nicht nachkommen kann, Verluste verzeichnen.
- **Risiko in Verbindung mit den Auswirkungen von Techniken wie Derivaten:** Der Einsatz von Derivaten kann zu für diese Strategien typischen Verlustrisiken führen.

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

← Niedrigeres Risiko Höheres Risiko →



Aufgrund des Fälligkeitsdatums des Fonds beträgt die empfohlene Anlagedauer 5 Jahre bis zum Fälligkeitsdatum am 30. Juni 2027.

Wenn der Fonds auf eine andere Währung als die offizielle Währung seines Vertriebsstaates lautet, kann die Rendite, sofern sie in der Währung des Vertriebslandes angegeben ist, in Abhängigkeit vom Wechselkurs schwanken.

Da dieses Produkt keine Absicherung gegenüber Marktschwankungen vorsieht, könnten Sie Ihre Anlage ganz oder teilweise verlieren.

Wir haben dieses Produkt in Risikoklasse 3 von 7 eingestuft, eine niedrige bis mittlere Risikoklasse. Dies bedeutet, dass potenzielle Verluste in Zusammenhang mit zukünftigen Ergebnissen des Produkts auf einem niedrigen bis mittleren Niveau liegen und dass die Fähigkeit des Fonds, Zahlungen an Sie zu leisten, im Falle einer Verschlechterung der Marktlage mit geringer Wahrscheinlichkeit beeinträchtigt wird.

PERFORMANCE-SZENARIEN

Die angegebenen Zahlen umfassen alle Kosten des Produkts selbst, jedoch nicht unbedingt alle Kosten, die Ihrem Berater oder Ihrer Vertriebsstelle zustehen. Diese Zahlen berücksichtigen nicht Ihre persönliche steuerliche Situation, die ebenfalls Einfluss auf die Beträge, die Sie erhalten, haben kann.

Wie viel Sie bei diesem Produkt tatsächlich erhalten, hängt von der künftigen Marktentwicklung ab. Die künftige Marktentwicklung ist ungewiss und lässt sich nicht mit Bestimmtheit vorhersagen.

Das dargestellte pessimistische, mittlere und optimistische Szenario sind Beispiele für die schlechteste, durchschnittliche und beste Wertentwicklung des Produkts in den letzten 10 Jahren. Die Märkte könnten sich künftig völlig anders entwickeln.

Empfohlene Haltedauer:

5 Jahre

Anlagebeispiel:

10000 EUR

		Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen	Wenn Sie nach 5 Jahren aussteigen
Szenarien			
Minimum	Es gibt keine garantierte Mindestrendite.. Sie könnten Ihre Investition ganz oder teilweise verlieren.		
Stressszenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	8610 EUR	7040 EUR
	Jährliche Durchschnittsrendite	-13.90%	-6.78%
Pessimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	9250 EUR	10000 EUR
	Jährliche Durchschnittsrendite	-7.50%	0.00%
Mittleres Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	10180 EUR	10770 EUR
	Jährliche Durchschnittsrendite	1.80%	1.49%
Optimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	11250 EUR	11860 EUR
	Jährliche Durchschnittsrendite	12.50%	3.47%
Anlagebetrag im Zeitverlauf		10000 EUR	

In dieser Tabelle sind die Beträge aufgeführt, die Sie nach 5 Jahren in verschiedenen Szenarien erhalten könnten, unter der Annahme, dass Sie 10 000,00 EUR investieren.

Die verschiedenen Szenarien veranschaulichen, wie sich Ihre Anlage entwickeln könnte. Sie können diese mit den Szenarien anderer Produkte vergleichen.

Bei den dargestellten Szenarien handelt es sich um eine Schätzung der künftigen Wertentwicklungen auf der Grundlage von Daten aus der Vergangenheit bezüglich der Wertschwankungen dieser Anlage. Dabei handelt es sich nicht um einen exakten Indikator. Wie viel Sie tatsächlich erhalten, hängt davon ab, wie sich der Markt entwickelt und wie lange Sie die Anlage oder das Produkt halten.

Das Stressszenario zeigt, was Sie in extremen Marktsituationen erhalten könnten und berücksichtigt nicht den Fall, dass wir keine Zahlung an Sie leisten können.

Ihr maximaler Verlust kann Ihrer gesamten Anlage entsprechen.

- Das pessimistische Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen 2020 et 2022.
- Das mittlere Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen 2017 und 2022.
- Das optimistische Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen 2013 und 2018.

WAS GESCHIEHT, WENN CARMIGNAC GESTION NICHT IN DER LAGE IST, DIE AUSZAHLUNG VORZUNEHMEN?

Zu Ihrer Sicherheit wird das Fondsvermögen separat durch die Verwahrstelle verwahrt, sodass die Zahlungsfähigkeit des Fonds nicht von einer Insolvenz des Initiators betroffen wäre. Im Fall der Auflösung des Fonds werden die Basiswerte liquidiert und Sie erhalten einen entsprechenden Anteil am Liquidationserlös. In diesem Fall können Sie Ihre Anlage ganz oder teilweise verlieren.

Es ist kein Verrechnungs- oder Garantiesystem vorhanden, das diesen Verlust ganz oder teilweise ausgleichen könnte.

WELCHE KOSTEN ENTSTEHEN?

Die Person, die Ihnen dieses Produkt verkauft oder Sie dazu berät, kann Ihnen weitere Kosten in Rechnung stellen. Sollte dies der Fall sein, teilt diese Person Ihnen diese Kosten mit und legt dar, wie sich diese Kosten auf Ihre Anlage auswirken werden.

Die Renditeminderung (Reduction in Yield, RIY) zeigt, wie sich die von Ihnen gezahlten Gesamtkosten auf die Anlagerendite, die Sie erhalten könnten, auswirken. In den Gesamtkosten sind einmalige, laufende und zusätzliche Kosten berücksichtigt.

Die hier angegebenen Beträge sind die kumulierten Kosten in Verbindung mit dem Produkt selbst für drei verschiedene Haltedauern. Die aufgeführten Zahlen beruhen auf der Annahme, dass Sie 10 000,00 EUR anlegen. Bei den Zahlen handelt es sich um Schätzungen, die sich künftig ändern können.

Kosten im Laufe der Zeit

	Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen	Wenn Sie nach 5 Jahren aussteigen
Kosten insgesamt	241 EUR	889 EUR
Jährliche Auswirkungen der Kosten (*)	2.4%	1.6% pro Jahr

Aus der folgenden Tabelle geht Folgendes hervor:

- wie sich die verschiedenen Arten von Kosten jedes Jahr auf die Anlagerendite auswirken, die Sie am Ende der empfohlenen Haltedauer erhalten könnten;
- was die verschiedenen Arten von Kosten bedeuten.

Zusammensetzung der Kosten

Einmalige Kosten bei Einstieg oder Ausstieg		Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen
Einstiegskosten	1,0 % des Betrags, den Sie beim Einstieg in diese Anlage zahlen. Dies ist der Höchstbetrag, der Ihnen berechnet wird. Die Person, die Ihnen das Produkt verkauft, teilt Ihnen die tatsächliche Gebühr mit.	Bis zu 100 EUR
Ausstiegskosten	Wir berechnen keine Ausstiegsgebühr für dieses Produkt; die Person, die Ihnen das Produkt verkauft, kann jedoch eine Gebühr berechnen.	0 EUR
Laufende Kosten pro Jahr		
Verwaltungsgebühren und sonstige Verwaltungs- oder Betriebskosten	0,7% des Werts Ihrer Anlage pro Jahr. Hierbei handelt es sich um eine Schätzung auf der Grundlage der tatsächlichen Kosten des letzten Jahres.	65 EUR
Transaktionskosten	0,8% des Werts Ihrer Anlage pro Jahr. Hierbei handelt es sich um eine Schätzung der Kosten, die anfallen, wenn wir die Basiswerte für das Produkt kaufen oder verkaufen. Der tatsächliche Betrag hängt davon ab, wie viel wir kaufen und verkaufen.	76 EUR
Zusätzliche Kosten unter bestimmten Bedingungen		
Erfolgsgebühren	Für dieses Produkt wird keine erfolgsabhängige Provision berechnet.	0 EUR

WIE LANGE SOLLTE ICH DIE ANLAGE HALTEN, UND KANN ICH VORZEITIG GELD ENTNEHMEN?

Aufgrund des Fälligkeitsdatums des Fonds beträgt die empfohlene Anlagedauer 5 Jahre bis zum Fälligkeitsdatum am 30. Juni 2027.

Allerdings können Sie Ihre Anlage innerhalb der empfohlenen Anlagedauer jederzeit ohne Strafgebühren zurücknehmen lassen oder sie über diese Dauer hinaus länger halten.

Rücknahmen sind jeden Tag möglich. In Ausnahmesituationen kann Ihr Recht, die Rücknahme Ihrer Anlage zu verlangen, eingeschränkt oder ausgesetzt werden.

WIE KANN ICH MICH BESCHWEREN?

Wenn Sie Beschwerden in Bezug auf das Produkt oder das Verhalten des Initiators vorbringen möchten, stehen Ihnen verschiedene Kommunikationswege zur Verfügung: Sie erreichen uns per E-Mail: complaints@carmignac.com, auf dem Postweg: 24 Place Vendôme, 75001 Paris, Frankreich oder telefonisch: (+33) 01 42 86 53 39.

Sie müssen in jedem Fall Ihre genauen Kontaktdaten (Name, Adresse, Telefonnummer oder E-Mail-Adresse) angeben und Ihre Beschwerde kurz erläutern. Weitere Informationen entnehmen Sie bitte unserer Website: www.carmignac.com.

SONSTIGE ZWECKDIENLICHE ANGABEN

Der Verkaufsprospekt des Fonds, das aktuelle Basisinformationsblatt sowie der letzte Jahresbericht und, soweit entsprechende Daten vorliegen, die Angaben zur Wertentwicklung des Fonds innerhalb der vergangenen zehn Jahre sind auf der Website des Fondsherstellers (www.carmignac.com), direkt beim Hersteller oder auf www.fundinfo.com kostenlos verfügbar. Der Fonds kann andere Anteilstypen umfassen. Weitere Informationen zu diesen Anteilen finden Sie im Verkaufsprospekt des Fonds oder auf der Website www.carmignac.com.

Der Anteil dieses Fonds wurde nicht gemäß dem US Securities Act von 1933 registriert. Er kann in den Vereinigten Staaten weder direkt noch indirekt zugunsten oder im Auftrag einer „US-Person“ gemäß der Definition der US-amerikanischen Bestimmungen der „Regulation S“ und des „Foreign Account Tax Compliance Act“ (FATCA) angeboten oder vertrieben werden. Nach den in Ihrem Land geltenden Steuerbestimmungen können die mit dem Besitz von Anteilen am Fonds eventuell verbundenen Gewinne und Erträge einer Steuer unterliegen. Wir empfehlen Ihnen, sich diesbezüglich bei der Vertriebsstelle des Fonds oder Ihrem Steuerberater zu informieren.

Carmignac Gestion kann lediglich auf der Grundlage einer in diesem Dokument enthaltenen Erklärung haftbar gemacht werden, die irreführend, unrichtig oder nicht mit den einschlägigen Teilen des Prospekts vereinbar ist.