

ZWECK

Dieses Informationsblatt 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 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

Name des Herstellers: Carmignac Gestion S.A., 24 Place Vendôme, 75001 Paris, Frankreich.

Anteil: A EUR Ydis

ISIN: FR0014008128

Website des Herstellers: www.carmignac.com

Weitere Informationen erhalten Sie telefonisch unter (+33) 01 42 86 53 35.

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.

Name der Aufsichtsbehörde des Initiators: Carmignac Gestion ist eine OGA-Verwaltungsgesellschaft, die in Frankreich zugelassen wurde und durch die französische Finanzmarktbehörde AMF reguliert wird (GP 97008).

Hergestellt der: 09/02/2026

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).

LAUFZEIT

Der Fonds wurde am 02/05/2022 gegründet und hat eine Laufzeit von 99 Jahren, außer im Falle einer vorzeitigen Auflösung oder einer Verlängerung.

ZIELE

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 Bonität), 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, d.h.:

– spätestens am 04.08.2025, wenn der zwischen dem 30.06.2022 und dem 30.06.2025 festgestellte interne Zinsfuß (internal rate of return, IRR) 2,44% oder mehr beträgt, was einem NIW (berechnet mit Wiederanlage der Nettodividenden) entspricht, der dem des Anteils A EUR Acc nahekommmt (107,50 EUR); oder

– spätestens am 04.12.2025, wenn der zwischen dem 30.06.2022 und dem 30.10.2025 festgestellte IRR 2,24% oder mehr beträgt, was einem NIW (berechnet mit Wiederanlage der Nettodividenden) entspricht, der dem des Anteils A EUR Acc nahekommmt (107,67 EUR); oder

– spätestens am 03.04.2026, wenn der zwischen dem 30.06.2022 und dem 27.02.2026 festgestellte IRR 2,08% oder mehr beträgt, was einem NIW (berechnet mit Wiederanlage der Nettodividenden) entspricht, der dem des Anteils A EUR Acc nahekommmt (107,83 EUR); oder

– spätestens am 04.08.2026, wenn der zwischen dem 30.06.2022 und dem 30.06.2026 festgestellte IRR 1,94% oder mehr beträgt, was einem NIW (berechnet mit Wiederanlage der Nettodividenden) entspricht, der dem des Anteils A EUR Acc nahekommmt (108 EUR).

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.

KLEINANLEGER-ZIELGRUPPE

Aufgrund der Laufzeit des Fonds eignet sich dieser Fonds für Anleger, die ihre Einlage nicht vor dem 30. Juni 2027 zurückziehen möchten und deren Ziel die Vermehrung ihres Kapitals ohne Garantie ist Kapitalschutz.

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 Finanzbedarf sowie seiner Risikobereitschaft ab.

ANDERE INFORMATIONEN

Bei diesem Anteil handelt es sich um einen ausschüttenden Anteil.

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 13:00 CET gesammelt und am darauf folgenden Werktag auf der Grundlage des NIW des Vortags ausgeführt.

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

Der Verkaufsprospekt des Fonds, das aktuelle Basisinformationsblatt sowie der letzte Jahresbericht sind auf der Website www.carmignac.com.

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

Risikoindikator: Der Gesamtrisikoindikator dient als Hinweis auf das Risikoniveau des Produkts im Vergleich zu anderen Produkten. Er gibt an, wie hoch die Wahrscheinlichkeit ist, dass Sie bei diesem Produkt Geld verlieren, weil sich die Märkte in einer bestimmten Weise entwickeln oder wir nicht in der Lage sind, Sie auszubezahlen.

Zu den Risiken, die der Indikator nicht ausreichend berücksichtigt, gehören:

- Kontrahentenrisiko: Der Fonds kann Verluste erleiden, wenn eine Gegenpartei zahlungsunfähig wird und ihren vertraglichen Verpflichtungen nicht nachkommen kann, insbesondere bei außerbörslich gehandelten derivativen Finanzinstrumente.
- Kreditrisiko: Der Fonds ist in Wertpapieren investiert, deren Bonität sinken kann, sodass das Risiko besteht, dass der Emittent seinen Verpflichtungen nicht nachkommen kann. Sollte sich die Kreditwürdigkeit eines Emittenten verschlechtern, kann der Wert der mit diesem Emittenten verbundenen Anleihen oder derivativen Finanzinstrumente sinken.
- Liquiditätsrisiko: Die Märkte, an denen der Fonds beteiligt ist, können einer vorübergehenden Illiquidität ausgesetzt sein. Diese Marktverzerrungen könnten sich auf die Preisbedingungen auswirken, unter denen der Fonds veranlasst werden kann, seine Positionen zu liquidieren, zu eröffnen oder zu ändern.

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

Niedrigeres Risiko

Höheres Risiko



Die empfohlene Anlagedauer ist vom Auflegungsdatum bis zum Fälligkeitsdatum, d. h. dem 30 Juni 2027.

Wenn der Produkts auf eine andere Währung als die des gesetzlichen Zahlungsmittels des Mitgliedstaats lautet, in dem das PRIIP in Verkehr gebracht wird, kann die Rendite, die der Kleinanleger erhält, sofern sie in der Währung des Mitgliedstaates der Inverkehrsbringung ausgedrückt wird, von Währungsschwankungen abhängen. Dieses Produkt beinhaltet keinen Schutz vor künftigen Marktentwicklungen, sodass Sie das angelegte Kapital ganz oder teilweise verlieren könnten.

Der Gesamtrisikoindikator 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. Die Risikoklasse 2 von 7 ist eine niedrigen Risikoklasse.

PERFORMANCE-SZENARIEN

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

Das Stressszenario zeigt, was Sie im Fall extremer Marktbedingungen zurückerhalten könnten und berücksichtigt nicht den Fall, dass wir womöglich nicht in der Lage sind, die Auszahlung vorzunehmen.

Empfohlene Haltedauer:		30-06-2027	
Anlagebeispiel:		10 000 €	
		Wenn sie nach 1 Jahr aussteigen	Wenn sie nach 30-06-2027 aussteigen
Szenarien	Szenarien		
Minimum	Es gibt keine garantierte Mindestrendite. Sie könnten Ihre Anlage ganz oder teilweise verlieren.		
Stressszenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	7 580 EUR	8 070 EUR
	Jährlich Durchschnittsrendite	-24,18 %	-4,21 %
Pessimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	9 450 EUR	10 070 EUR
	Jährlich Durchschnittsrendite	-5,53 %	0,15 %
Mittleres Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	10 200 EUR	11 040 EUR
	Jährlich Durchschnittsrendite	1,96 %	2,01 %
Optimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	11 160 EUR	12 620 EUR
	Jährlich Durchschnittsrendite	11,63 %	4,76 %

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. Das Stressszenario zeigt, was Sie in extremen Marktsituationen erhalten könnten und berücksichtigt nicht den Fall, dass wir keine Zahlung an Sie leisten können. 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. Die angezeigten Zahlen beinhalten alle Kosten des Produkts selbst, aber nicht unbedingt alle Gebühren, die Ihrem Berater oder Vertriebspartner zustehen. Diese Zahlen berücksichtigen nicht Ihre persönliche Steuersituation, die sich auch auf die Beträge auswirken kann, die Sie erhalten.

- Pessimistisches Szenario: Diese Art von Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen Oktober 2017 und Oktober 2022
- Mittleres Szenario: Diese Art von Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen Juli 2018 und Juli 2023
- Optimistisches Szenario: Diese Art von Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen März 2020 und März 2025

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

Der Fonds bietet eine von der Verwaltungsgesellschaft getrennte Miteigentümerschaft an Finanzinstrumenten und Einlagen. Bei einem etwaigen Ausfall der Verwaltungsgesellschaft bleiben die von der Verwahrstelle verwahrten Vermögenswerte des Produkts unberührt. Bei einem etwaigen Ausfall der Verwahrstelle ist das Risiko eines finanziellen Verlusts des Produkts aufgrund der gesetzlich vorgeschriebenen Trennung der Vermögenswerte der Verwahrstelle von denen des Fonds begrenzt. 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, informiert Sie die Person über diese Kosten und zeigt Ihnen, wie sich sämtliche Kosten im Zeitverlauf auf Ihre Anlage auswirken werden.

Kosten im Zeitverlauf

Die hier ausgewiesenen Beträge entsprechen den kumulierten Kosten des Produkts bei zwei verschiedenen Haltedauern. Sie beinhalten etwaige Vertragsstrafen bei vorzeitigem Ausstieg. Bei den Zahlen wird davon ausgegangen, dass Sie 10 000,00 € anlegen. Die Zahlen sind Schätzungen und können in der Zukunft anders ausfallen

	Wenn sie nach 1 Jahr aussteigen	Wenn sie nach 30-06-2027 aussteigen
Kosten insgesamt	209 EUR	746 EUR
Jährliche Auswirkungen der Kosten (*)	2,10 %	1,34 %

* Die Renditeminderung (Reduction of Yield — RIV) zeigt, wie die Kosten Ihre Rendite pro Jahr während der Haltedauer verringern. Wenn Sie beispielsweise zum Ende der empfohlenen Haltedauer aussteigen, wird Ihre durchschnittliche Rendite pro Jahr voraussichtlich 3,35 % vor Kosten und 2,01 % nach Kosten betragen. In den Gesamtkosten sind einmalige, laufende und zusätzliche Kosten berücksichtigt.

Diese Zahlen enthalten die höchste Verwaltungsgebühr, die die Person, die Ihnen das Produkt verkauft, berechnen kann (1,00% des Anlagebetrags). Diese Person teilt Ihnen die tatsächliche Vertriebsgebühr mit.

Zusammensetzung der Kosten

Einmalige Kosten bei Einstieg oder Ausstieg		Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen
Einstiegskosten	1,00% des Betrags, den Sie beim Einstieg in diese Anlage zahlen. Dies ist der Höchstbetrag, der Ihnen berechnet wird. Carmignac Gestion erhebt keine Eintrittsgebühr. Die Person, die Ihnen das Produkt verkauft, teilt Ihnen die tatsächliche Gebühr mit.	Bis zu 100 EUR
Ausstiegskosten	Wir erheben keine Rücknahmegebühr für dieses Produkt.	0 EUR
Laufende Kosten pro Jahr		
Verwaltungsgebühren und sonstige Verwaltungs-oder Betriebskosten	1,04% des Werts Ihrer Anlage pro Jahr. Hierbei handelt es sich um eine Schätzung auf der Grundlage der tatsächlichen Kosten des letzten Jahres.	103 EUR
Transaktionskosten	0,06% 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.	6 EUR
Zusätzliche Kosten unter bestimmten Bedingungen		
Erfolgsgebühren	Für dieses Produkt wird keine Erfolgsgebühr berechnet.	0 EUR

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

Die empfohlene Anlagedauer reicht bis zum Fälligkeitsdatum, d. h. bis zum 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 Werktag möglich. In Ausnahmesituation kann Ihr Recht, die Rücknahme Ihrer Anlage zu verlangen, ausgesetzt werden. Die Verwaltungsgesellschaft behält sich die Möglichkeit vor, eine Obergrenze für Rücknahmeanträge („Gates“) mit dem Ziel einzusetzen, die Rücknahmen auf mehrere Nettoinventarwerte zu verteilen, sobald diese Rücknahmeanträge die Schwelle von 5% übersteigen, entsprechend dem Verhältnis zwischen den Nettorücknahmen von Zeichnungen und dem Nettovermögen des Fonds.

WIE KANN ICH MICH BESCHWEREN?

Wenn Sie Beschwerden in Bezug auf das Produkt, das Verhalten des Initiators oder die Person, die Ihnen dieses Produkt empfohlen oder verkauft hat, 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 35. Der Beschwerdeführer muss in jedem Fall seine genauen Kontaktdaten (Name, Adresse, Telefonnummer oder E-Mail-Adresse) angeben und die Beschwerde kurz erläutern. Weitere Informationen entnehmen Sie bitte unserer Website: www.carmignac.com. Sollten Sie innerhalb von zwei Monaten keine Antwort erhalten haben oder die Antwort von Carmignac Gestion als unbefriedigend empfinden, können Sie sich per Post oder über das elektronische Formular (<https://www.amf-france.org/fr/le-mediateur>) an den Ombudsmann der AMF wenden.

SONSTIGE ZWECKDIENLICHE ANGABEN

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 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. Der Fondsherstellers 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. Monatlicher Verlauf der Leistungsszenarien und Wertentwicklung innerhalb der vergangenen: <https://go.carmignac.com/performance-szenarien> Wenn dieses Produkt als fondsgebundene Unterstützung für einen Lebensversicherungs- oder Kapitalisierungsvertrag verwendet wird, werden die zusätzlichen Informationen zu diesem Vertrag, wie der Schadensfall und was bei Ausfall des Versicherungsunternehmens geschieht, sind im Basisinformationsblatt dieses Vertrages dargestellt, das von Ihrem Versicherer oder Makler oder einem anderen Versicherungsvermittler gemäß seiner gesetzlichen Verpflichtung zur Verfügung gestellt werden muss.