BASISINFORMATIONSBLATT

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: A EUR Ydis

ISIN: FR0014008IZ8

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 (GP 97008). Weitere Informationen erhalten Sie telefonisch unter (+33) 01 42 86 53 35.

Website des Herstellers: www.carmignac.com

Datum der Erstellung des Basisinformationsblatts: 31/01/2025

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

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 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 nahekommt (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 nahekommt (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 nahekommt (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 nahekommt (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

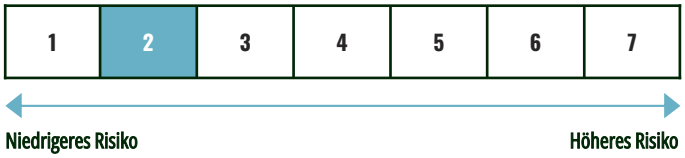
Der Anleger kann auf Anfrage an jedem Werktag seine Anteile verkaufen. Zeichnungs- und Rücknahmeanträge werden an jedem Tag der Berechnung und Veröffentlichung des Nettoinventarwerts (NIW) bis 13.00 Uhr MEZ/MESZ gesammelt und am darauf folgenden Werktag auf der Grundlage des NIW des Vortags ausgeführt.

Bei diesem Anteil handelt es sich um einen ausschüttenden 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.

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 das Produkt aufgrund von Marktschwankungen oder weil wir keine Zahlungen an Sie leisten können, Geld verlieren wird.



Die empfohlene Anlagedauer beträgt 5 Jahre ab dem Startdatum bis zum Fälligkeitsdatum am 30. Juni 2027.

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

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.

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.

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 niedrige Risikoklasse.

PERFORMANCE-SZENARIEN

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.

Empfohlene Haltedauer:		**5 Jahre**	
Anlagebeispiel:		**10 000 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**	8 280 EUR	7 630 EUR
	Jährliche Durchschnittsrendite	-17.20%	-5.27%
Pessimistisches Szenario	**Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten**	9 150 EUR	9 340 EUR
	Jährliche Durchschnittsrendite	-8.50%	-1.35%
Mittleres Szenario	**Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten**	10 240 EUR	10 880 EUR
	Jährliche Durchschnittsrendite	2.40%	1.70%
Optimistisches Szenario	**Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten**	11 150 EUR	14 890 EUR
	Jährliche Durchschnittsrendite	11.50%	8.29%

Die Szenarien „nach 5 Jahren“ ab dem Auflegungsdatum werden bis zum Fälligkeitsdatum des Fonds berechnet.

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.

- Das pessimistische Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen Dezember 2018 und Dezember 2021.
- Das mittlere Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen März 2020 und März 2023.
- Das optimistische Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen Dezember 2021 und Dezember 2024.

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, teilt diese Person Ihnen diese Kosten mit und legt dar, wie sich diese Kosten auf Ihre Anlage auswirken werden.

Kosten im Laufe der Zeit

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 EUR anlegen. Die Zahlen sind Schätzungen und können in der Zukunft anders ausfallen.

	Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen	Wenn Sie nach 5 Jahren aussteigen
Kosten insgesamt	215 EUR	481 EUR
Jährliche Auswirkungen der Kosten (*)	2.2%	1.5% pro Jahr

* Die Renditeminderung (Reduction of Yield — RIY), 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 3,2 % vor Kosten und 1,7 % nach Kosten betragen. In den Gesamtkosten sind einmalige, laufende und zusätzliche Kosten berücksichtigt.

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.	104 EUR
Transaktionskosten	0,12% 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.	12 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?

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 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 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.

Das Produkt entspricht den Bestimmungen von Artikel 8 der Verordnung über die Offenlegung von Informationen zur Nachhaltigkeit im Finanzdienstleistungssektor („SFDR“). Weitere Informationen finden Sie im Fondsprospekt.

Monatlicher Verlauf der Leistungsszenarien und Wertentwicklung innerhalb der vergangenen: https://go.carmignac.com/performance-szenarien

Bitte beachten Sie, dass die Zielrendite des Fonds während des Zeitraums bis zum Ende der Produktstrategie niedriger als die Inflation sein könnte, in welchem Fall Ihre tatsächliche Rendite negativ wäre.

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.