

CARMIGNAC CREDIT 2027 A EUR ACC

FCP NACH FRANZÖSISCHEM RECHT

Empfohlene
Mindestanlage-
dauer:

5 JAHRE



FR00140081Y1

Monatsbericht - 31/07/2023

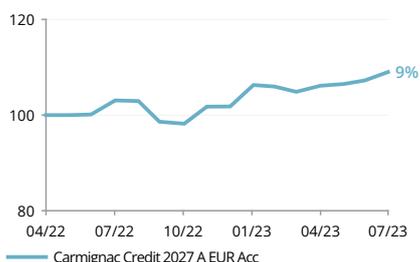
ANLAGEZIEL

Der Carmignac Credit 2027 ist ein Fonds mit fester Laufzeit, der eine Carry-Strategie in Verbindung mit Unternehmensanleihen und Anleihen öffentlicher Institutionen verfolgt. Der Fonds baut auf die umfassende und nachweisliche Expertise seines Investmentteams und einen disziplinierten Anlageprozess, der eine rigorose Auswahl der im Portfolio gehaltenen Wertpapiere ermöglicht. Der Carmignac Credit 2027 möchte den Wert des investierten Kapitals im Einklang mit seiner Carry-Strategie über einen Horizont von 5 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 estgelegten Schwellenwerte erreicht. Das Anlageziel unterscheidet sich je nach Anteilskategorie.

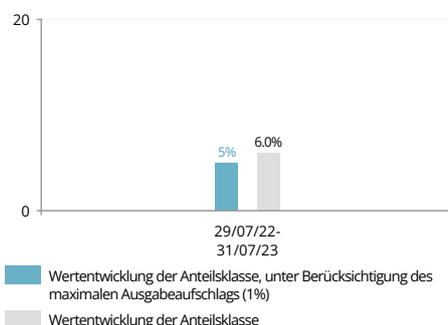
WERTENTWICKLUNGEN

Die Wertentwicklung der Vergangenheit ist keine Garantie für die zukünftige Wertentwicklung. Die hier dargestellte Performance des Fonds beinhaltet alle jährlich auf Fondsebene anfallenden Kosten. Um den dargestellten Anlagebetrag von EUR 100 zu erreichen, hätte ein Anleger bei Erhebung eines Ausgabeaufschlags von 1% 101.0 EUR aufwenden müssen. Eventuell beim Anleger anfallende Depotgebühren würden das Anlageergebnis mindern.

ENTWICKLUNG DES FONDS SEIT SEINER AUFLAGE (%) (Basis 100 – nach Abzug von Gebühren)



EINJAHRESPERFORMANCE (%)



KUMULIERTE UND ANNUALISIERTE PERFORMANCE (zum 31/07/2023 - nach Abzug von Gebühren)

	Jährliche Wertentwicklungen (%)			Annualisierte Performance (%)	
	seit 30/12/2022	1 Monat	1 Jahr	seit 03/05/2022	seit 03/05/2022
A EUR Acc	7.2	1.6	6.0	9.0	7.2

STATISTIKEN (%)

MONATLICHER BRUTTOPERFORMANCE- BEITRAG

Anleihenportfolio	1.6%
Devisen Derivate	0.1%
Summe	1.7%

Gross monthly performance



P. Verlé

A. Deneuve

F. Viros

KENNZAHLEN

Modifizierte Duration	2.6
Yield to Maturity (EUR)	7.8%
Durchschnittsrating	BBB-
Yield to Worst (EUR)	7.7%
Durchschn. Kupon	6.1%
Anzahl Anleiheemittenten	165
Anzahl Anleihen	215

PROFIL

SFDR-Fonds-Klassifizierung: Artikel 8
Domizil: Frankreich
Ertragsverwendung: Thesaurierung
Fondstyp: UCITS
Rechtsform: FCP
Geschäftsjahresende: 30/06
Zeichnung/Rücknahme: Werktag
Orderannahmefrist: vor 13:00 Uhr (MEZ/MESZ)
Auflegungsdatum des Fonds: 02/05/2022
Datum des ersten NAV: 03/05/2022
Notierungswährung: EUR
Veraltetes Vermögen des Fonds: 261M€ / 287M\$⁽¹⁾
Volumen der Anteilsklasse: 196M€
NAV: 109.00€

FONDSMANAGER

Pierre Verlé seit 02/05/2022
 Alexandre Deneuve seit 02/05/2022
 Florian Viros seit 02/05/2022

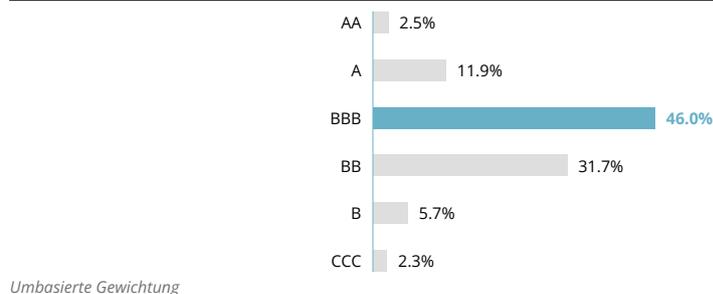
PORTFOLIOSTRUKTUR

Anleihen	99.6%
Unternehmensanleihen aus Industriestaaten	48.6%
Nicht-Basiskonsumgüter	3.4%
Energie	9.0%
Finanzwesen	30.3%
Gesundheitswesen	1.3%
Industrie	2.0%
IT	0.2%
Roh- Hilfs- & Betriebsstoffe	0.9%
Immobilien	1.1%
Kommunikation	0.3%
Versorgungsbetriebe	0.1%
Unternehmensanleihen aus Schwellenländern	15.1%
Nicht-Basiskonsumgüter	2.8%
Basiskonsumgüter	1.2%
Energie	1.2%
Finanzwesen	9.6%
Gesundheitswesen	0.1%
Immobilien	0.2%
Kommunikation	0.1%
ABS	35.9%
Liquidität, Einsatz von Bargeldbestand und Derivate	0.4%

TOP TEN POSITIONEN - ANLEIHEN

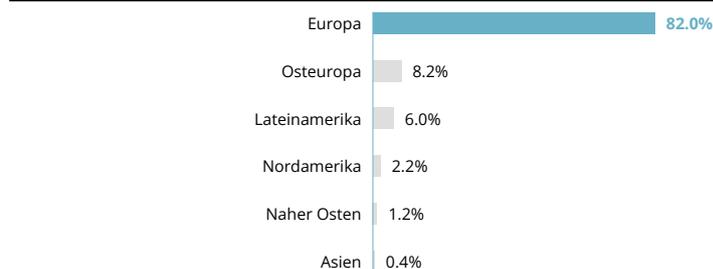
Name	Land	Sektor	%
BANCO MERCANTIL DEL NORTE SA/GRAND CAYMAN TV 24/01/2027	Mexiko	BB	2.3%
BK LC LUX FINCO1 5.25% 30/04/2024	Deutschland	BB-	1.8%
JULIUS BAER GROUP TV 15/08/2029	Schweiz	BBB-	1.8%
BNP PARIBAS TV 11/06/2030	Frankreich	BBB	1.6%
PARATUS ENERGY SERVICES 10.00% 28/08/2023	Vereinigtes Königreich	CCC+	1.6%
ABN AMRO BANK 3.88% 21/12/2026	Niederlande	A+	1.5%
BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL 3.88% 14/02/2028	Frankreich	AA-	1.3%
ALLWYN INTERNATIONAL AS 3.88% 28/08/2023	Tschechische Republik	BB	1.3%
ABN AMRO BANK TV 22/09/2025	Niederlande	BBB-	1.3%
CREDIT AGRICOLE TV 23/09/2028	Frankreich	BBB	1.2%
Summe			15.7%

RATING



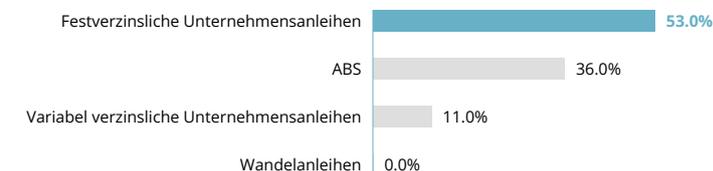
Umbasierte Gewichtung

REGIONEN



Umbasierte Gewichtung

ANLEIHENTYP - RENTENANTEIL



Umbasierte Gewichtung

GLOSSAR

Aktive Verwaltung: Ein Anlageverwaltungsansatz, bei dem ein Manager anstrebt, den Markt durch Research, Analysen und eigene Einschätzung zu übertreffen. Siehe auch Passives Management.

Benchmarkunabhängig: Der Portfolioaufbau ist das Ergebnis der Sichtweisen und Marktanalysen der Fondsmanager und orientiert sich nicht an einer Benchmark.

Bottom-up-Ansatz: Bottom-up-Investment: Auf der Analyse von Unternehmen basierende Anlagestrategie, bei der Vergangenheit, Führung und Potenzial der betreffenden Unternehmen als wichtiger gelten als die allgemeinen Trends des Marktes oder des Sektors (im Gegensatz zu Top-down-Investment).

FCP: Investmentfonds (Fonds Commun de Placement).

Forward-Finanzinstrumente: Ein Forward-Kontrakt ist ein individueller Vertrag zwischen zwei Parteien über den Kauf bzw. Verkauf eines Vermögenswerts zu einem festgelegten Preis an einem zukünftigen Datum. Ein Forward-Kontrakt kann zur Absicherung oder zu spekulativen Zwecken verwendet werden, obwohl er durch seine nicht standardisierte Form besonders für die Absicherung geeignet ist. Anders als standardisierte Futures-Kontrakte kann ein Forward-Kontrakt individuell auf jeden beliebigen Rohstoff, Betrag und Liefertermin zugeschnitten werden. Die Abrechnung eines Forward-Kontrakts kann auf Kassa- oder Lieferbasis erfolgen.

High Yield: Anleihen oder Kredite, deren Rating aufgrund ihres höheren Ausfallrisikos unterhalb der Kategorie „Investment Grade“ liegt, werden als High Yield bezeichnet. Diese Titel werden in der Regel höher verzinst.

Investment Grade: Anleihen oder Kredite, denen von den Ratingagenturen ein Rating von AAA bis BBB- verliehen wurde, das einem in der Regel relativ niedrigen Ausfallrisiko entspricht, gehören der Investment Grade-Kategorie an.

Kreditzyklus: Ein Kreditzyklus beschreibt die verschiedenen Phasen des Zugangs von Kreditnehmern zu Krediten.

Er wechselt zwischen Zeiten, in denen Kredite schneller vergeben werden, aufgrund niedriger Zinsen und kurzer Laufzeiten, und Kontraktionsphasen, in denen die Kreditvorschriften restriktiver und die Zinssätze höher sind.

Modifizierte Duration: Die modifizierte Duration einer Anleihe misst das Risiko, das aus einer gegebenen Veränderung des Zinssatzes resultiert. Eine modifizierte Duration von +2 bedeutet, dass bei einem plötzlichen Anstieg des Zinssatzes um 1% der Wert des Portfolios um 2% sinkt.

Rating: Bei einem Rating handelt es sich um eine Bonitätseinstufung, anhand der die Qualität eines Kreditnehmers (Emittent des Schuldtitels) gemessen werden kann. Das Rating wird von Ratingagenturen veröffentlicht und bietet Anlegern verlässliche Informationen über das mit einem Schuldtitel verbundene Risikoprofil.

SFDR-Fonds-Klassifizierung: Gemäß der EU Verordnung 2019/2088 zur nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflicht im Finanzdienstleistungssektor, kategorisieren Asset Manager ihre Fonds nach „Artikel 6“ in konventionelle Fonds, nach „Artikel 8“ in Fonds mit sozialen und ökologischen Nachhaltigkeitsmerkmalen und „Artikel 9“ in Fonds mit messbarer Nachhaltigkeitswirkung. Weitere Informationen, erhalten Sie auf: <https://eur-lex.europa.eu/eli/reg/2019/2088/oj>

UCITS (OGAW): Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren.

OGAW-Fonds sind zugelassene Fonds, die in jedem Land in der EU verkauft werden dürfen. Die OGAW-III-Vorschriften erlauben Fonds, in ein breiteres Spektrum von Finanzinstrumenten, einschließlich Derivaten, zu investieren.

Yield to Maturity (EUR): Dies ist die Rendite bis zur Fälligkeit in Euro (einschließlich der Kosten für die Absicherung der Anlagewährungen und vor Verwaltungsgebühren), die unter der Annahme berechnet wird, dass die Anleihen, aus denen das Portfolio besteht, bei Fälligkeit zurückgezahlt werden.

Yield to Worst (EUR): Dies ist die niedrigste Rendite bis zur Fälligkeit in Euro (einschließlich der Kosten für die Absicherung der Anlagewährungen und vor Verwaltungsgebühren), die auf der Grundlage aller Annahmen hinsichtlich der Rückzahlung der Anleihen, aus denen sich das Portfolio zusammensetzt, berechnet wird.

MERKMALE

Anteile	Datum des ersten NAV	WKN	ISIN	Verwaltungsgebühr	Einstiegs-koste ⁽¹⁾	Ausstiegs-kosten ⁽²⁾	Verwaltungs-gebühren und sonstige Verwaltungs-oder Betriebskosten ⁽³⁾	Transaktions-kosten ⁽⁴⁾	Erfolgs-gebühren ⁽⁵⁾	Mindestanlage bei Erstzeichnung ⁽⁶⁾	Einjahresperformance (%)				
											29.07.22-31.07.23	30.07.21-29.07.22	31.07.20-30.07.21	31.07.19-31.07.20	31.07.18-31.07.19
A EUR Acc	03/05/2022	A3DK4N	FR00140081Y1	Max. 0.9%	1%	—	1.04%	0.06%	—	—	6.0	—	—	—	—
A EUR Ydis	03/05/2022	A3DK4Q	FR00140081Z8	Max. 0.9%	1%	—	1.04%	0.06%	—	—	6.0	—	—	—	—
F EUR Acc	03/05/2022	A3DK4R	FR0014008223	Max. 0.5%	1%	—	0.64%	0.06%	—	—	6.5	—	—	—	—
F EUR Ydis	03/05/2022	A3DK4P	FR0014008231	Max. 0.5%	1%	—	0.64%	0.06%	—	—	6.5	—	—	—	—

- (1) 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.
 (2) Wir berechnen keine Ausstiegsgebühren für dieses Produkt.
 (3) des Werts Ihrer Anlage pro Jahr. Hierbei handelt es sich um eine Schätzung auf der Grundlage der tatsächlichen Kosten des letzten Jahres.
 (4) 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.
 (5) Für dieses Produkt wird keine erfolgsabhängige Provision berechnet.
 (6) Bitte nutzen Sie den Verkaufsprospekt für nähere Angaben zu den Mindestfolgezeichnungsbeträgen. Der Verkaufsprospekt ist auf folgender Website erhältlich: www.carmignac.com.

HAUPTTRISIKEN 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 ERMESSENSPIELRAUM:** 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.

WICHTIGE RECHTLICHE INFORMATIONEN

Quelle: Carmignac, Stand 31/07/2023. Copyright: In dieser Präsentation enthaltene Daten sind ausschließliches Eigentum der jeweiligen Eigentümer laut Angabe auf jeder Seite. Seit dem 01/01/2013 werden die Referenzindikatoren für Aktien inklusive reinvestierender Dividenden berechnet. 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 Basisinformationsblatt (KID) beschrieben. Das Kundeninformationsdokument ist dem Zeichner vor der Zeichnung auszuhändigen. Die Verwaltungsgesellschaft kann den Vertrieb in Ihrem Land jederzeit einstellen. Für Deutschland: Die Prospekte, KID und Jahresberichte des Fonds stehen auf der Website www.carmignac.de zur Verfügung und sind auf Anforderung bei der Verwaltungsgesellschaft bzw. Die Wesentlichen Anlegerinformationen sind dem Zeichner vor der Zeichnung auszuhändigen. Die Anleger können eine Zusammenfassung ihrer Rechte auf Deutsch unter dem folgenden Link abrufen Absatz 6: https://www.carmignac.de/de_DE/article-page/verfahrenstechnische-informationen-1760 Für Österreich: Die Prospekte, KID und Jahresberichte des Fonds stehen auf der Website 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. Die Anleger können eine Zusammenfassung ihrer Rechte auf Deutsch unter dem folgenden Link abrufen Absatz 6: https://www.carmignac.at/de_AT/article-page/verfahrenstechnische-informationen-1760 - In der Schweiz, die Prospekte, KID und Jahresberichte stehen auf der Website www.carmignac.ch zur Verfügung und sind bei unserem Vertreter in der Schweiz erhältlich, CACEIS (Switzerland), S.A., Route de Signy 35, CH-1260 Nyon. Die Zahlungsdienste ist CACEIS Bank, Montrouge, Zweigniederlassung Nyon / Schweiz Route de Signy 35, 1260 Nyon. Die Anleger können eine Zusammenfassung ihrer Rechte auf Deutsch unter dem folgenden Link abrufen Absatz 6: https://www.carmignac.ch/de_CH/article-page/verfahrenstechnische-informationen-1760. Die Bezugnahme auf bestimmte Werte oder Finanzinstrumente dient als Beispiel, um bestimmte Werte, die in den Portfolios der Carmignac-Fondspalette enthalten sind bzw. vorzustellen. Hierdurch soll keine Werbung für eine Direktanlage in diesen Instrumenten gemacht werden, und es handelt sich nicht um eine Anlageberatung. Die Verwaltungsgesellschaft unterliegt nicht dem Verbot einer Durchführung von Transaktionen in diesen Instrumenten vor Veröffentlichung der Mitteilung. Die Portfolios der Carmignac-Fondspalette können ohne Vorankündigung geändert werden. Bei der Entscheidung, in den beworbenen Fonds zu investieren, alle Eigenschaften oder Ziele des beworbenen Fonds berücksichtigt werden sollten, wie sie in seinem Prospekt oder in den Informationen beschrieben sind.

CARMIGNAC GESTION, 24, place Vendôme - F - 75001 Paris - Tél : (+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

MARKETING-ANZEIGE

Bitte lesen Sie den KID /Prospekt bevor Sie eine endgültige Anlageentscheidung treffen. Weitere Informationen erhalten Sie unter www.carmignac.de