

## Transparenz und Diversifizierung: eine optimale Kombination für einen neuen Anleihenfonds

Länge

 2 Minuten Lesedauer

Entdecken Sie anhand der Erläuterungen eines der Fondsmanager unsere neue Lösung für Anlagen an den Kreditmärkten, die auf einer „Buy-and-Hold“-Carry-Strategie basiert. Carmignac Credit 2025.

*Da die Zinssätze wahrscheinlich über einen längeren Zeitraum auf historischen Tiefstständen liegen, ist die Anlageklasse Credit, unserer Meinung nach eine der wenigen, die weiterhin noch vorhersehbare Erträge bringen können.*

[Entdecken Sie das Fondsprofil](#)

Der **Carmignac Credit 2025** ist ein Laufzeitfonds, der Anlegern eine angemessene Alternative in einem Umfeld niedriger oder sogar negativer Zinsen bieten möchte. Er richtet sich an Anleger, die mit Blick auf Anlagehorizont und Performance-Ziel <sup>1</sup> Wert auf Transparenz legen und ihre Risiken streuen wollen.

Der Fonds strebt eine Wertsteigerung des Portfolios über einen Horizont von 5 Jahren mit einem annualisierte Performance-Ziel an, das für jede Anteilsklasse im Verkaufsprospekt festgelegt ist. <sup>1</sup>

*Das Ziel stellt kein Rendite- oder Performancegarantie dar. Der Fonds birgt das Risiko eines Kapitalverlusts. Dieses Ziel stützt sich auf die Umsetzung von Markteinschätzungen, die durch den Portfoliomanager festgelegt wurden. Es stellt kein Versprechen einer Rendite dar. Die tatsächliche finanzielle Situation der Emittenten kann weniger gut sein als vorgesehen, was eine Verringerung der Fondsperformance zur Folge haben kann.*

## Sorgfältige Emittentenauswahl in einem breiten Anlageuniversum

Carmignac Credit 2025 wurde entwickelt, um weltweit attraktive Risikoprämien zu identifizieren und ein breit diversifiziertes, aber hochselektives Portfolio aufzubauen.

### **Allokation Investment Grade**

Höchstens 100%

### **Allokation High Yield (Spekulative Wertpapiere)**

Höchstens 50%

### **Durchschnittliches Rating**

Mindestens BBB oder gleichwertig im Ermessen der Verwaltungsgesellschaft

### **Allokation Schwellenländer- Unternehmensanleihen <sup>2</sup>**

Höchstens 30%

### **Strukturierte Anleihe**

Höchstens 40%

### **Währungsexposure**

Abgesichert – Euro

Die Portfoliozusammensetzung basiert auf den Überzeugungen der Fondsmanager sowie einer fundierten Analyse der identifizierten Anlagechancen. Zudem wird diese Analyse genutzt, um das angestrebte annualisierte Performanceziel des Portfolios über einen Zeitraum von 5 Jahren zwischen dem Auflegungs- und Fälligkeitsdatum des Fonds zu berechnen. <sup>1</sup>

## Eine Strategie in den Händen von Experten

Der Fonds profitiert von der bewährten Erfahrung der Anleiheexperten von Carmignac, die bereits eine Strategie verwalten, die in den letzten drei Jahren ihr Potenzial unter Beweis gestellt hat <sup>3</sup>: [Carmignac Portfolio Unconstrained Credit](#)



### **Pierre Verlé**

Head of Credit, Co-Fondsmanager des Carmignac Credit 2025 und des Carmignac Portfolio Unconstrained Credit

**16 Jahre Erfahrung**





**Alexandre Deneuve**

Co-Fondsmanager des Carmignac Credit  
2025 und des Carmignac Portfolio  
Unconstrained Credit

**13 Jahre Erfahrung**



**Florian Viros**

Co-Fondsmanager des Carmignac Credit 2025

**14 Jahre Erfahrung**

Fondsmanagement Team seit dem 30/09/2020. Die Teamzusammensetzung der Fondsmanager kann sich über die Laufzeit des Fonds ändern.

---



## 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.**

Bitte lesen Sie den Fondsprospekt, um die vollständige Liste der Risiken einzusehen.

Empfohlene  
Mindestanlage-  
dauer: 



## Anlageziel des Fonds

Der Fonds strebt eine Wertsteigerung des Portfolios über einen Horizont von 5 Jahren an und verfolgt dabei eine Carry-Strategie in Verbindung mit Anleihen privater und öffentlicher Emittenten. Das Anlageziel unterscheidet sich je nach gezeichneter Anteilsklasse. Nähere Informationen entnehmen Sie bitte dem Prospekt oder den wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) des Fonds. Es stellt in keinem Fall ein Versprechen einer Rendite oder Performance des Fonds dar. Es gibt keine Garantie für die Wertentwicklung.

\*Quelle: Carmignac, Stand 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.

(1) Weitere Informationen über das Anlageziel entnehmen Sie bitte dem Prospekt oder den wesentlichen Anlegerinformation (KIID). Es stellt in keinem Fall ein Versprechen einer Rendite oder Performance des Fonds dar. Es gibt keine Garantie für die Wertentwicklung.

(2) Anlage in Anleihen öffentlicher oder privater Emittenten aus Nicht-OECD-Ländern, darunter auch aus den Schwellenländern.

(3) Die Wertentwicklung der Vergangenheit ist keine Garantie für die zukünftige Wertentwicklung.

Quelle: Carmignac, Stand 30/09/2020. Es handelt sich um ein Werbedokument. Dieses Dokument darf weder ganz noch teilweise ohne vorherige Genehmigung durch die Verwaltungsgesellschaft reproduziert werden. Es stellt weder ein Zeichnungsangebot noch eine Anlageberatung dar. Die in diesem Dokument enthaltenen Informationen können unvollständig sein und ohne vorherige Ankündigung geändert werden. Carmignac Credit 2025 ist ein Investmentfonds in der Form von vertraglich geregelter Gesamthandseigentum (FCP), der der OGAW-Richtlinie nach französischem Recht entspricht. Carmignac Portfolio Unconstrained Credit ist ein Teilfonds der Carmignac Portfolio SICAV, einer Investmentgesellschaft luxemburgischen Rechts, die der OGAW-Richtlinie entspricht. 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) 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.

