

ESSENTIËLE-INFORMATIEDOCUMENT

DOEL

In dit document wordt u essentiële informatie gegeven over dit beleggingsproduct. Het is geen marketingmateriaal. Deze informatie is wettelijk voorgeschreven om u te helpen de aard, de risico's, de kosten, de mogelijke winsten en verliezen van dit product te begrijpen en u te helpen het met andere producten te vergelijken.

PRODUCT

Naam van het product: Carmignac Multi Expertise

Recht van deelneming: A EUR Acc

ISIN-code: FR0010149203

Beschrijving: Carmignac Multi Expertise is een gemeenschappelijk beleggingsfonds (GBF) naar Frans recht (fonds commun de placement), geregeld bij de Europese Richtlijn 2009/65/EG (ICBE), waaraan in Frankrijk vergunning is verleend door de Autorité des marchés financiers onder nummer FCP20010924.

Naam van de ontwikkelaar: Carmignac Gestion S.A., 24 Place Vendôme, 75001 Paris, Frankrijk. Carmignac Gestion is een beheermaatschappij van instellingen voor collectieve belegging waaraan in Frankrijk vergunning is verleend door en die onder toezicht staat van de Autorité des marchés financiers (GP97008). Bel (+33) 01 42 86 53 35 voor meer informatie.

Website van de ontwikkelaar: www.carmignac.com

Datum waarop het essentiële-informatiedocument is opgesteld: 31/01/2025

WAT IS DIT VOOR EEN PRODUCT?

TYPE

Carmignac Multi Expertise is een gemeenschappelijk beleggingsfonds (GBF) naar Frans recht (fonds commun de placement), geregeld door de Europese Richtlijn 2009/65/EG (ICBE)

DUUR

Het fonds werd opgericht op 14 december 2001 voor een duur van 99 jaar, behoudens vervroegde ontbinding of verlenging.

DOELSTELLING

Het fonds streeft ernaar zijn referentie-indicator over de aanbevolen minimale beleggingsperiode van 3 jaar te overtreffen. Het wordt op discretionaire basis beheerd door de beheerder, die een actief assetallocatiebeleid voert, voornamelijk via ICB's die belegd zijn in internationale aandelen en obligaties. De benchmarkindex is samengesteld uit 40% MSCI AC WORLD NR index, 40% ICE BofA Global Government Index, 20% €STR capitalized index. De index wordt elk kwartaal opnieuw gebalanceerd.

Tussen 50% en 100% van het fonds is belegd in ICB's, voornamelijk uit het Carmignac-gamma, of, bij gebrek daaraan, in externe ICB's. De belangrijkste rendementsbepalende factoren zijn:

(i) aandelen: Het fonds kan maximaal 65% van het nettovermogen beleggen in aandelen of aandelenrelateerde ICB's op de markten van de eurozone en/of de internationale markten en, in het laatste geval, voor een potentieel aanzienlijk deel in opkomende landen (tot 100% van de aandelenportefeuille).

(ii) vastrentende producten: Het nettovermogen van het Fonds wordt belegd van 30% tot 110%, voornamelijk via ICB's, in verhandelbare schuldbewijzen (korte en middellange termijn), geldmarktinstrumenten en obligaties met vaste of variabele rente, die geïndexeerd kunnen zijn aan de inflatie in de eurozone en/of internationale markten, van private of publieke emittenten. Tot 100% van de portefeuille schuldbewijzen en geldmarktinstrumenten kan worden belegd in schuldbewijzen en geldmarktinstrumenten van opkomende markten.

(iii) valuta's: Het Fonds kan derivaten gebruiken om blootstelling te verkrijgen aan valuta's, deze af te dekken of relatieve waardestrategieën op valuta's te implementeren.

Een besluit om een schuldbewijs te kopen, aan te houden of te verkopen wordt niet automatisch en uitsluitend op grond van de waardering genomen, maar ook aan de hand van een interne analyse, die vooral gebaseerd is op criteria op het gebied van rentabiliteit, kredietwaardigheid, liquiditeit en looptijd.

Het beleggingsuniversum van het fonds is volledig onafhankelijk van de referentie-indicator, waarvan de afzonderlijke bestanddelen niet per se typerend zijn voor de activa waarin het fonds

belegt. De beleggingsstrategie van het fonds is niet afhankelijk van de indicator. De posities en wegen van het fonds kunnen dan ook aanzienlijk van de samenstelling van de indicator afwijken. Er zijn geen grenzen aan de mate van dergelijke afwijkingen gesteld.

De gemiddelde rating van de obligaties die door het fonds worden aangehouden, is minstens 'Investment Grade' volgens de beoordelingsschaal van ten minste een van de toonaangevende ratingbureaus. Het fonds kan gebruikmaken van vaste en voorwaardelijke financiële derivaten behorende tot opties (standaardopties, barrier-opties, binaire opties), termijncontracten (futures / forwards), swaps en "contracts for difference", gekoppeld aan één of meer onderliggende waarden. Bij de algemene blootstelling aan derivaten wordt uitgegaan van een geanticipeerd hefboomeffect van 2 en een VaR van het Fonds van maximaal tweemaal de VaR van de referentie-indicator. Het fonds kan tot 10% van de netto-activa beleggen in effecten met geïntegreerde derivaten.

BEOOGDE RETAILBELEGERS

Vanwege zijn blootstelling aan de obligatiemarkten en in mindere mate aan de aandelenmarkten is dit fonds geschikt voor beleggers die hun geld niet binnen 3 jaar willen opnemen en die streven naar kapitaalgroei zonder kapitaalgarantie.

Het bedrag dat redelijkerwijs in dit fonds belegd kan worden, hangt af van de persoonlijke situatie van de belegger, zijn kennis van en ervaring met beleggingsproducten en zijn persoonlijke vermogen, zijn huidige geldbehoeften en zijn mate van mate van risicobereidheid.

ANDERE INFORMATIE

De belegger kan op elke werkdag een verzoek om terugkoop indienen. De aanvragen voor inschrijving en terugkoop worden vóór 16.30 uur MET/MEZT gecentraliseerd op elke dag waarop de netto-inventariswaarde (NIW) wordt berekend en bekendgemaakt, en uitgevoerd op de eerstvolgende werkdag tegen de NIW van de vorige dag.

Dit deelnemingsrecht is een kapitalisatierecht.

Het prospectus van het fonds, de recentste versie van het essentiële-informatiedocument en het recentste jaarverslag kunnen verkregen op www.carmignac.com, bij de ontwikkelaar en op www.fundinfo.com.

WAT ZIJN DE RISICO'S EN WAT KAN IK ERVOOR TERUGKRIJGEN?

Risico-indicator: De samenvattende risico-indicator is een richtsnoer voor het risiconiveau van dit product ten opzichte van andere producten. De indicator laat zien hoe groot de kans is dat beleggers verliezen op het product wegens marktontwikkelingen of doordat er geen geld voor betaling is.



Laag risico

Hoog risico



De aanbevolen beleggingsduur is 3 jaar.

Omdat dit product niet is beschermd tegen toekomstige marktontwikkelingen, kunt u uw belegging geheel of gedeeltelijk verliezen.

PRESTATIES SCENARIO'S

Het ongunstige, het gematigde en het gunstige scenario zijn illustraties aan de hand van de slechtste, de gemiddelde en de beste prestaties van het product over de afgelopen tien jaar. De markten kunnen zich in de toekomst heel anders ontwikkelen.

Het stressscenario toont wat u terug zou kunnen krijgen in extreme marktomstandigheden, en houdt geen rekening met de situatie waarin wij u niet kunnen betalen.

Aanbevolen periode van bezit:		3 jaar	
Voorbeeld belegging:		10 000 EUR	
		Als u uitstapt na 1 jaar	Als u uitstapt na 3 jaar
Scenario's			
Minimaal	Er is geen minimaal gegarandeerd rendement. U kunt uw belegging geheel of gedeeltelijk verliezen.		
Stress	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	7 730 EUR	7 360 EUR
	Gemiddeld rendement per jaar	-22.70%	-9.71%
Ongunstig	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	7 770 EUR	7 360 EUR
	Gemiddeld rendement per jaar	-22.30%	-9.71%
Gematigd	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	9 870 EUR	9 580 EUR
	Gemiddeld rendement per jaar	-1.30%	-1.42%
Gunstig	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	10 910 EUR	11 560 EUR
	Gemiddeld rendement per jaar	9.10%	4.95%

De weergegeven scenario's zijn een schatting van de toekomstige prestatie op basis van gegevens uit het verleden over hoe de waarde van deze belegging varieert, en geven geen exacte indicatie. Wat u ontvangt, hangt af van hoe de markt presteert en hoe lang u de belegging/het product aanhoudt.

De getoonde cijfers omvatten alle kosten van het product zelf, maar niet noodzakelijkerwijs alle kosten die verschuldigd zijn aan uw adviseur of distributeur. Deze cijfers houden geen rekening met uw persoonlijke fiscale situatie, die ook van invloed kan zijn op de bedragen die u ontvangt.

- Het ongunstige scenario deed zich voor bij een belegging tussen oktober 2020 en oktober 2023.
- Het gematigde scenario deed zich voor bij een belegging tussen juli 2018 en juli 2021.
- Het gunstige scenario deed zich voor bij een belegging tussen december 2017 en december 2020.

WAT GEBEURT ER ALS CARMIGNAC GESTION NIET KAN UITBETALEN?

Het fonds is een mede-eigendom van financiële instrumenten en deposito's die is afgescheiden van de beheermaatschappij. Als die laatste failliet gaat, heeft dat geen gevolgen voor de activa van het product die door de depositaris worden bewaard. Als de depositaris failliet gaat, wordt het risico op financiële verliezen voor het product getemperd doordat de activa van de depositaris wettelijk afgescheiden zijn van die van het fonds.

Er is geen compensatie- of waarborgregeling van toepassing die dit verlies gedeeltelijk of volledig kan compenseren.

WAT ZIJN DE KOSTEN?

De persoon die u dit product verkoopt of die u adviseert over dit product, brengt u mogelijk andere kosten in rekening. In dat geval verstrekt deze persoon u informatie over deze kosten en over de gevolgen ervan voor uw belegging.

Kosten in de loop van de tijd

De bedragen die hier zijn weergegeven, zijn de cumulatieve kosten van het product zelf voor twee verschillende perioden van bezit. Potentiële sancties wegens vroegtijdige uitstap zijn inbegrepen. De bedragen zijn gebaseerd op de veronderstelling dat u EUR 10 000,00 belegt. De getallen zijn schattingen en kunnen in de toekomst veranderen.

	Als u uitstapt na 1 jaar	Als u uitstapt na 3 jaar
Totale kosten	612 EUR	1 075 EUR
Effect van de kosten per jaar (*)	6.1%	3.6% per jaar

* De verlaging van de opbrengst laat zien hoe de kosten elk jaar gedurende de periode van bezit uw rendement doen dalen. Hieruit blijkt bijvoorbeeld dat als u uitstapt na de aanbevolen periode van bezit, uw gemiddelde rendement per jaar wordt geraamd op 2,1% vóór de kosten en -1,4% na de kosten. De totale kosten omvatten eenmalige, vaste en incidentele kosten.

Samenstelling van de kosten

Enmalige kosten bij in- of uitstap		Als u uitstapt na één jaar
Instapkosten	4,00% van het bedrag dat u betaalt wanneer u in deze belegging instapt. Dit is het hoogste bedrag dat u in rekening zal worden gebracht. Carmignac Gestion rekent geen instapkosten. De persoon die u het product verkoopt, informeert u over de daadwerkelijke kosten.	Maximaal 400 EUR
Uitstapkosten	Wij brengen voor dit product geen uitstapkosten in rekening.	0 EUR
Lopende kosten die elk jaar in rekening worden gebracht		
Beheerskosten en andere administratie - of exploitatiekosten	1,57% van de waarde van uw belegging per jaar. Dit is een schatting op basis van de feitelijke kosten over het afgelopen jaar.	157 EUR
Transactiekosten	0,64% van de waarde van uw belegging per jaar. Dit is een schatting van de kosten die ontstaan wanneer we de onderliggende beleggingen voor het product kopen en verkopen. Het feitelijke bedrag zal variëren naargelang hoeveel we kopen en verkopen.	64 EUR
Incidentele kosten die onder bepaalde voorwaarden in rekening worden gebracht		
Prestatievergoedingen	max. 20,00% van de meerprestatie als het rendement sinds het begin van het boekjaar hoger is dan dat van de referentie-indicator, ook in geval van een negatief rendement, en er geen minderprestatie uit het verleden meer moet worden goedge maakt. Het feitelijke bedrag varieert naargelang van de prestaties van uw belegging. De schatting van de totale kosten hierboven omvat het gemiddelde over de afgelopen vijf jaar.	0 EUR

HOE LANG MOET IK HET HOUDEN EN KAN IK ER EERDER GELD UIT HALEN?

Vanwege de blootstelling van het fonds aan de obligatiemarkten en in mindere mate aan de aandelenmarkten is de aanbevolen beleggingsduur meer dan 3 jaar.

U kunt uw belegging evenwel op elk moment van die periode zonder extra kosten laten terugkopen of langer aanhouden.

Terugkopen zijn dagelijks mogelijk. In uitzonderlijke omstandigheden kan uw recht om uw belegging te laten terugkopen worden beperkt of opgeschort.

De beheermaatschappij behoudt zich het recht voor om een mechanisme voor de begrenzing van terugkoopverzoeken ('gates') in te voeren, met als doel de terugkooptransacties over verschillende NIW's te spreiden indien de terugkoopverzoeken na aftrek van de inschrijvingen oplopen tot meer dan 5% van de netto-activa van het fonds.

HOE KAN IK EEN KLACHT INDIENEN?

Klachten over dit product of het gedrag van de ontwikkelaar kunt u op verschillende manieren kenbaar maken: door te mailen naar complaints@carmignac.com, te schrijven naar 24 Place Vendôme, 75001 Paris, Frankrijk of te bellen naar (+33) 01 42 86 53 35.

Daarbij moet u altijd duidelijk uw contactgegevens vermelden (naam, adres, telefoonnummer of e-mailadres) en uw klacht kort toelichten. Meer informatie is te vinden op onze website, www.carmignac.com.

Als u binnen de twee maanden geen antwoord hebt ontvangen of als u niet tevreden bent met het antwoord van Carmignac Gestion, kunt u contact opnemen met de bemiddelaar van de Franse toezichthouder AMF (Autorité des marchés financiers). Dat kan per post of via het elektronische formulier dat u vindt op de website van de AMF (<https://www.amf-france.org/fr/le-mediateur>).

ANDERE NUTTIGE INFORMATIE

Het fonds kan andere soorten deelnemingsrechten omvatten. Meer informatie over deze deelnemingsrechten is te vinden in het prospectus of op www.carmignac.com.

Het deelbewijs van dit fonds is niet geregistreerd krachtens de Amerikaanse Securities Act van 1933. Het kan niet worden aangeboden of verkocht, noch direct noch indirect, ten gunste of voor rekening van een 'US Person' volgens de definitie van de Amerikaanse regelgeving 'Regulation S' en de 'FATCA'. Naargelang uw belastingstelsel kunnen eventuele meerwaarden en inkomsten uit rechten van deelneming in het fonds aan belastingen onderworpen zijn. Wij adviseren u hierover inlichtingen in te winnen bij de verdeler van het fonds of bij uw belastingadviseur.

De ontwikkelaar kan enkel aansprakelijk worden gesteld op grond van een in dit document opgenomen verklaring die misleidend, incorrect of niet in overeenstemming met de desbetreffende delen van het prospectus is.

Het product voldoet aan de bepalingen van artikel 8 van de Financial Services Sustainability Disclosure Regulations ("SFDR"). Raadpleeg voor meer informatie het prospectus van het fonds.

Maandelijks geschiedenis van prestatiescenario's en afgelopen behaalde resultaten: <https://go.carmignac.com/prestaties-scenarios>

Wanneer dit product wordt gebruikt als unit-linked ondersteuning voor een levensverzekerings- of kapitalisatiecontract, moet de aanvullende informatie over dit contract, zoals de kosten van het contract, die niet zijn inbegrepen in de kosten vermeld in dit document, de contactpersoon in het geval van een schadegeval en wat er gebeurt in het geval van een faillissement van de verzekeringsmaatschappij worden beschreven in het document met essentiële informatie van dit contract, dat moet worden verstrekt door uw verzekeraar of makelaar of een andere tussenpersoon in overeenstemming met zijn wettelijke verplichting.