

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 Credit 2027

Recht van deelneming: F EUR Acc

ISIN-code: FR0014008223

Beschrijving: Carmignac Credit 2027 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 FCP20220095.

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 Credit 2027 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 12 april 2022 voor een duur van 99 jaar, behoudens vervroegde ontbinding of verlenging.

DOELSTELLING

Het fonds heeft tot beheerdoelstelling beleggers na aftrek van beheerkosten het rendement te bieden van een portefeuille van schuldbewijzen van privaat- of publiekrechtelijke emittenten (waarin effectiseringsinstrumenten maximaal 40% van het nettovermogen uitmaken), zonder beperkingen op de gemiddelde rating, duration of looptijd of verdeling tussen privaat- of publiekrechtelijke emittenten. Het fonds wordt dan ook zowel blootgesteld aan de bedrijfsobligatiemarkten als aan de staatsobligatiemarkten. Omdat er geen beperking ten aanzien van de gemiddelde rating is, streeft het fonds een potentieel grote blootstelling na aan speculatieve schuldbewijzen (high yield), die uitzicht bieden op een hoger rendement dan zogeheten investment-grade-schuldbewijzen (met minimaal een BBB-rating of equivalent daaraan, of van een kwaliteit die de beheerder daaraan gelijkwaardig acht), maar waar een hoger risico voor het fonds tegenover staat (in het bijzonder het risico van wanbetaling van een emittent). De portefeuille wordt geleidelijk opgebouwd vanaf de datum van oprichting van het fonds tot 29 juli 2022 om vervolgens te worden aangehouden tot aan een afbouwfase van zes maanden die voorafgaat aan de vervaldatum van het fonds (carry-strategie), die is vastgesteld op 30 juni 2027 of eventueel tot de vervroegde vervaldag van het fonds, namelijk:

- uiterlijk op 4 augustus 2025 als het tussen 30 juni 2022 en 30 juni 2025 vastgestelde interne rendement ('IR') hoger dan of gelijk aan 2,85% is, of als de NIW EUR 108,80 bedraagt; of
- uiterlijk op 4 december 2025 als het tussen 30 juni 2022 en 30 oktober 2025 vastgestelde IR hoger dan of gelijk aan 2,65% is, of als de NIW EUR 109,11 bedraagt; of
- uiterlijk op 3 april 2026 als het tussen 30 juni 2022 en 27 februari 2026 vastgestelde IR hoger dan of gelijk aan 2,49% is, of als de NIW EUR 109,42 bedraagt; of
- uiterlijk op 4 augustus 2026 als het tussen 30 juni 2022 en 30 juni 2026 vastgestelde IR hoger dan of gelijk aan 2,35% is, of als de NIW EUR 109,74 bedraagt.

De beleggingsstrategie bestaat uit het opzetten van een gediversifieerde portefeuille van schuldbewijzen en securitisatie-instrumenten die worden aangehouden tot de vervaldatum (of de vervroegde vervaldatum indien van toepassing). De portefeuille kan zijn samengesteld uit effecten van elke looptijd, ook langer dan die van het fonds, zonder ratingbeperkingen. Hoewel het de bedoeling is dat de aldus samengestelde portefeuille wordt aangehouden tot de vervaldatum, behoudt de beheerder zich het recht voor effecten in de portefeuille te kopen of te verkopen, met name als hij een verslechtering van het risicoprofiel van een titel verwacht of een beleggingsopportunity identificeert die verenigbaar is met de doelstellingen van het fonds.

doelstelling en strategie. Indien niet aan de voorwaarden voor vervroegde looptijd van het fonds is voldaan, zal het fonds, naarmate de einddatum nadert, tijdens de desinvesteringsfase voorzichtig te werk gaan. De effecten zullen worden bewaard tot hun vervaldatum of, in het bijzonder voor effecten waarvan de vervaldatum die van het fonds overschrijdt, worden doorverkocht.

Het fonds kan tot 110% van zijn nettovermogen beleggen in obligaties van de particuliere of publieke sector, zonder sectorale of geografische beperkingen (tot 40% in niet-OESO-landen, inclusief opkomende markten), inclusief zogenaamde speculatieve effecten binnen de limiet van 100% van het nettovermogen. Het fonds kan ook tot 40% van zijn nettovermogen beleggen in securitisatie-instrumenten, met name "collateralised leningobligaties" (CLO's). Tijdens de oprichtingsfase kan het fonds afwijken van de beleggingslimieten binnen de limiet van 100% van het nettovermogen voor elk van deze instrumenten.

Voorafgaand aan de Vervaldatum, of de Vervroegde Vervaldatum indien van toepassing, zal de beheermaatschappij, afhankelijk van de heersende marktomstandigheden, ofwel kiezen voor de hernieuwing van een gelijkaardige beleggingsstrategie met een nieuwe beoogde vervaldatum, ofwel voor de fusie van het fonds met een andere ICBE, of voor de liquidatie van het fonds, onder voorbehoud van goedkeuring door de AMF.

Het fonds heeft geen benchmark. Het fonds is een actief beheerde ICBE. De samenstelling van de portefeuille wordt overgelaten aan het oordeel van de financieel beheerder, mits naleving van de beheersdoelstelling en het beleggingsbeleid.

BEOOGDE RETAILBELEGERS

Vanwege de vervaldatum van het fonds is dit fonds geschikt voor beleggers die niet van plan zijn hun inleg op te nemen vóór 30 juni 2027 en die vermogensgroei nastreven zonder garantie op kapitaalbehoud.

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 13 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 worden 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 beleggingsperiode bedraagt 5 jaar vanaf de lanceringsdatum tot de vervaldatum, namelijk 30 juni 2027.

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

Onder meer de volgende risico's worden niet voldoende in aanmerking genomen in de indicator:

- Kredietrisico: het fonds is belegd in effecten waarvan de kredietkwaliteit kan verslechteren, dus het risico bestaat dat de emittent zijn verplichtingen niet kan nakomen. Als de kredietkwaliteit van een uitgever verslechtert, kan de waarde van de aan deze uitgever gekoppelde financiële instrumenten dalen.
- Liquiditeitsrisico: de markten waarop het fonds actief is, kunnen af en toe worden getroffen door een tijdelijk gebrek aan liquiditeit. Deze marktverstoringen kunnen van invloed zijn op de prijsvoorwaarden waaronder het fonds verplicht kan zijn posities liquideren, initiëren of wijzigen.
- Tegenpartijrisico: het fonds kan verliezen lijden wanneer een tegenpartij niet in staat is haar contractuele verplichtingen na te komen, met name in het kader van transacties met afgeleide instrumenten op over-the-counter-markten.
- Risico verbonden aan de impact van technieken zoals derivaten: het gebruik van derivaten kan verliesrisico's met zich meebrengen die specifiek zijn voor deze strategieën.

Als het fonds in een andere valuta luidt dan de officiële valuta van het land waar het wordt verkocht, kan het rendement uitgedrukt in de munt van het land van verkoop variëren als gevolg van wisselkoersschommelingen.

De samenvattende risico-indicator laat zien hoe groot de kans is dat beleggers verliezen op het product wegens marktontwikkelingen of doordat er geen geld voor betaling is. Risicoklasse 2 op 7 is een lage risicoklasse.

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:		5 jaar	
Voorbeeld belegging:		10 000 EUR	
		Als u uitstapt na 1 jaar	Als u uitstapt na 5 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	8 360 EUR	7 760 EUR
	Gemiddeld rendement per jaar	-16.40%	-4.94%
Ongunstig	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	9 250 EUR	9 510 EUR
	Gemiddeld rendement per jaar	-7.50%	-1.01%
Gematigd	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	10 340 EUR	11 070 EUR
	Gemiddeld rendement per jaar	3.40%	2.06%
Gunstig	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	11 320 EUR	15 460 EUR
	Gemiddeld rendement per jaar	13.20%	9.11%

De scenario's 'na 5 jaar', te rekenen vanaf de oprichtingsdatum, worden berekend tot aan de einddatum van het fonds.

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 december 2018 en december 2021.
- Het gematigde scenario deed zich voor bij een belegging tussen april 2019 en april 2022.
- Het gunstige scenario deed zich voor bij een belegging tussen december 2021 en december 2024.

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 5 jaar
Totale kosten	76 EUR	245 EUR
Effect van de kosten per jaar (*)	0.8%	0.8% 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 2,8% vóór de kosten en 2,1% na de kosten. De totale kosten omvatten eenmalige, vaste en incidentele kosten.

Samenstelling van de kosten

Eenmalige kosten bij in- of uitstap		Als u uitstapt na één jaar
Instapkosten	Wij brengen geen instapkosten in rekening.	0 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	0,64% van de waarde van uw belegging per jaar. Dit is een schatting op basis van de feitelijke kosten over het afgelopen jaar.	64 EUR
Transactiekosten	0,12% 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.	12 EUR
Incidentele kosten die onder bepaalde voorwaarden in rekening worden gebracht		
Prestatievergoedingen	Er is geen prestatievergoeding voor dit product.	0 EUR

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

De aanbevolen investeringsperiode is tot de vervaldatum, d.w.z. 31 oktober 2025.

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

Terugkopen zijn werkdagelijks mogelijk. In uitzonderlijke omstandigheden kan uw recht om uw belegging te laten terugkopen worden 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.

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

Houd er rekening mee dat het doelrendement van het fonds lager kan zijn dan de inflatie gedurende de periode tot aan de vervaldag van de productstrategie, in welk geval het werkelijke rendement negatief zou zijn.

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.