

# CARMIGNAC PATRIMOINE A USD ACC HDG

GBF NAAR FRANS RECHT

Aanbevolen  
minimale  
beleggingstermijn:

| LAGER RISICO |   |    | HOGER RISICO |   |   |   |
|--------------|---|----|--------------|---|---|---|
| 1            | 2 | 3* | 4            | 5 | 6 | 7 |

FR0011269067

Maandelijks rapport - 31/12/2025

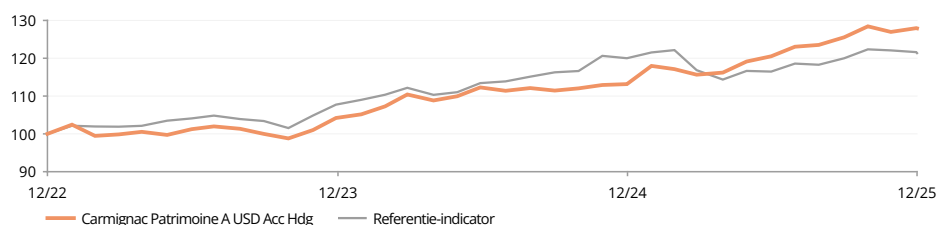
## BELEGGINGSDOELSTELLING

Een gemengd fonds dat uit drie verschillende rendementsbronnen put: internationale obligaties, internationale aandelen en valuta's. Ten minste 40% van het fondsvermogen wordt permanent belegd in vastrentende producten en geldmarktinstrumenten. Met zijn flexibele allocatie beoogt het fonds schommelingen in de vermogenswaarde te minimaliseren en tegelijkertijd beleggingskansen op te sporen. De doelstelling van het Fonds is over een periode van drie jaar beter te presteren dan de referentie-indicator.

## RENDEMENT

In het verleden behaalde resultaten zijn geen garantie voor de toekomst. De resultaten zijn netto na aftrek van kosten (inclusief mogelijke in rekening gebrachte instapkosten door de distributeur). Nettorendementen worden berekend na aftrek van de van toepassing zijnde kosten en belastingen voor een gemiddelde retailclient die een fysiek belgijs ingezetene is.

### ONTWIKKELING VAN HET FONDS EN HET INDEX SINDS 3 JAAR (%) (Basis 100 – na aftrek van kosten)



### GECUMULEERDE EN JAARLIJKSE RESULTATEN (per 31/12/2025 - na aftrek van kosten)

|                             | Gecumuleerde rendement (%) |        |        |        |         | Jaarrendement (%) |        |         |
|-----------------------------|----------------------------|--------|--------|--------|---------|-------------------|--------|---------|
|                             | 1 Maand                    | 1 Jaar | 3 Jaar | 5 Jaar | 10 Jaar | 3 Jaar            | 5 Jaar | 10 Jaar |
| A USD Acc Hdg               | 0.74                       | 13.02  | 27.91  | 17.28  | 47.05   | 8.53              | 3.24   | 3.93    |
| Referentie-indicator        | -0.58                      | 1.09   | 21.36  | 23.43  | 68.10   | 6.65              | 4.30   | 5.33    |
| Gemiddelde van de categorie | 0.69                       | 12.78  | 33.52  | 23.03  | 64.14   | 10.12             | 4.23   | 5.08    |
| Ranglijst (kwartiel)        | 2                          | 2      | 3      | 3      | 4       | 3                 | 3      | 4       |

Bron: Morningstar voor de gemiddelden van de Categorie en de kwartielen.

### JAARLIJKSE RENDEMENT (%) (na aftrek van kosten)

|                      | 2025  | 2024  | 2023 | 2022   | 2021  | 2020  | 2019  | 2018  | 2017 | 2016 |
|----------------------|-------|-------|------|--------|-------|-------|-------|-------|------|------|
| A USD Acc Hdg        | 13.02 | 8.60  | 4.20 | -8.11  | -0.21 | 13.85 | 13.59 | -9.15 | 1.85 | 4.79 |
| Referentie-indicator | 1.09  | 11.44 | 7.73 | -10.26 | 13.34 | 5.18  | 18.18 | -0.07 | 1.47 | 8.05 |

### STATISTIEKEN (%)

|                               | 3 Jaar | 5 Jaar | 10 Jaar |
|-------------------------------|--------|--------|---------|
| Volatiliteit van het fonds    | 6.2    | 6.6    | 6.9     |
| Volatiliteit van de indicator | 6.1    | 6.6    | 7.4     |
| Sharpe-ratio                  | 0.9    | 0.2    | 0.5     |
| Beta                          | 0.8    | 0.7    | 0.7     |
| Alfa                          | 0.1    | 0.0    | 0.0     |

Berekening: wekelijkse basis

### VAR

|                           |      |
|---------------------------|------|
| VAR van het fonds         | 6.0% |
| VAR van de referentie-ind | 5.5% |

### MAANDELIJKS BRUTO RENDEMENTSBIJDRAGE

|                        |       |
|------------------------|-------|
| Aandelenportefeuille   | 1.0%  |
| Obligatieportefeuille  | 0.1%  |
| Aandelen Derivaten     | -0.0% |
| Rente Derivaten        | -0.2% |
| Valuta Derivaten       | 0.2%  |
| Liquideiten en Overige | 0.0%  |
| Totaal                 | 1.0%  |

Bruto maandelijks rendement



K. Barrett, G. Rigeade, E. Ben Zimra, J. Hirsch

## KERNCIJFERS

|                                  |       |
|----------------------------------|-------|
| Aandelen Investeringsniveau      | 46.6% |
| Netto aandelenblootstelling      | 45.2% |
| Modified Duration                | -0.3  |
| Yield to Maturity <sup>(1)</sup> | 4.7%  |
| Gemiddelde rating                | BBB+  |
| Aantal aandelenemittenten        | 61    |
| Gemiddelde coupon                | 3.9%  |
| Aantal obligatie-emittenten      | 123   |
| Active Share                     | 81.1% |

(1) Berekend op het niveau van de obligatieportefeuille.

## FONDS

**SFDR-classificatie:** Artikel 8  
**Domicilie:** Frankrijk  
**Fondstype:** UCITS  
**Rechtsvorm:** FCP  
**Einde boekjaar:** 31/12  
**Inschrijving/Terugkoop:** Werkdag  
**Tijdslijm voor het plaatsen van orders:** Vóór 18:00 uur  
**Introductiedatum van het fonds:** 07/11/1989  
**Vermogen onder beheer:** 6445M€ / 7569M\$<sup>(2)</sup>  
**Fonds valuta:** EUR

## DEELNEMINGSRECHT

**Bestemming van de resultaten:** Kapitalisatie  
**Datum eerste NIW:** 19/06/2012  
**Waarderingsvaluta:** USD  
**Belegd vermogen van de klasse:** 24M\$  
**NIW:** 163.77\$  
**Morningstar Categorie™:** USD Moderate Allocation

## BEHEERDER(S) VAN HET FONDS

Kristofer Barrett sinds 08/04/2024  
 Guillaume Rigeade sinds 20/09/2023  
 Eliezer Ben Zimra sinds 20/09/2023  
 Jacques Hirsch sinds 20/09/2023

## REFERENTIE-INDICATOR<sup>(3)</sup>

40% MSCI AC World NR index + 40% ICE BofA Global Government index + 20% €STR gekapitaliseerd index. Driemaandelijks geherbalanceerd.

## ANDERE ESG-KENMERKEN

Minimum % taxonomie afstemming ..... 0%  
 Minimum % duurzame investeringen ..... 10%  
 Principal Adverse Impact overweging ..... Ja

\* Voor de aandelenklasse Carmignac Patrimoine A USD Acc Hdg. Risicocategorie van het KID (essentiële-informatiedocument) indicator. Risicocategorie 1 betekent niet dat een belegging risicoloos is. Deze indicator kan in de loop van de tijd veranderen. (2) EUR/USD-koers per 31/12/2025. (3) Tot en met 31 december 2012 werden de aandelenindexen van de referentie-indicatoren exclusief dividend berekend. Sinds 1 januari 2013 worden ze berekend met herbelegde netto-dividenden. Tot 31/12/2020 was de obligatie-index de FTSE Citigroup WGBI All Maturities Eur. Tot en met 31/12/2021 was de referentie-indicator van het fonds 50% MSCI AC World NR (USD) (met herbelegde netto-dividenden) + 50% ICE BofA Global Government Index (USD) (met herbelegde coupons). De resultaten worden gepresenteerd volgens de kettingmethode.

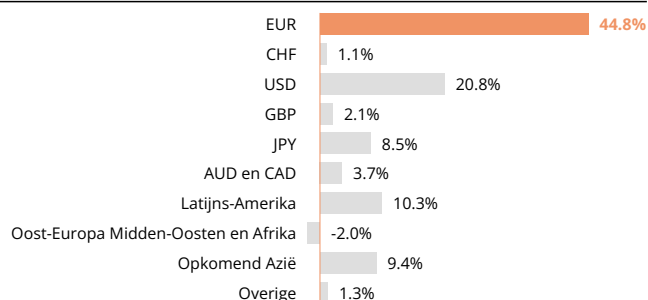
## ASSETALLOCATIE

|                                                                     |               |
|---------------------------------------------------------------------|---------------|
| <b>Aandelen</b>                                                     | <b>46.6%</b>  |
| Ontwikkelde landen                                                  | 35.2%         |
| Noord-Amerika                                                       | 27.5%         |
| Azië / Pacific                                                      | 0.3%          |
| Europa                                                              | 7.3%          |
| Groeilanden                                                         | 11.4%         |
| Afrika                                                              | 0.3%          |
| Latijns-Amerika                                                     | 2.0%          |
| Azië                                                                | 9.1%          |
| <b>Obligaties</b>                                                   | <b>47.5%</b>  |
| Staatsobligaties industrielanden                                    | 14.4%         |
| Staatsobligaties groeielanden                                       | 5.6%          |
| Privé-obligaties industrielanden                                    | 16.8%         |
| Privé-obligaties groeielanden                                       | 6.0%          |
| Collateralized Loan Obligation (CLO)                                | 4.8%          |
| <b>Credit Default Swap</b>                                          | <b>-15.2%</b> |
| <b>Monetair</b>                                                     | <b>0.0%</b>   |
| <b>Liquiditeiten, thesauriebeheer en verrichtingen op derivaten</b> | <b>5.9%</b>   |

## TOP-10 POSITIES (AANDELEN &amp; OBLIGATIES)

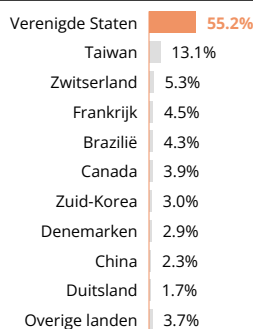
| Naam                                      | Markt            | Sector / Rating       | %            |
|-------------------------------------------|------------------|-----------------------|--------------|
| TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING CO LTD | Taiwan           | Informatietechnologie | 5.7%         |
| ITALY 1.60% 22/11/2028                    | Italië           | Investment grade      | 3.5%         |
| NVIDIA CORP                               | Verenigde Staten | Informatietechnologie | 2.6%         |
| UNITED STATES 0.12% 15/07/2030            | Verenigde Staten | Investment grade      | 2.3%         |
| UBS GROUP AG                              | Zwitserland      | Bancaire obligaties   | 2.3%         |
| S&P GLOBAL INC                            | Verenigde Staten | Bancaire obligaties   | 2.3%         |
| MICROSOFT CORP                            | Verenigde Staten | Informatietechnologie | 2.0%         |
| ITALY 1.60% 28/06/2030                    | Italië           | Investment grade      | 1.9%         |
| JAPAN 1.30% 20/03/2063                    | Japan            | Investment grade      | 1.8%         |
| FRANCE 0.10% 01/03/2029                   | Frankrijk        | Investment grade      | 1.6%         |
| <b>Totaal</b>                             |                  |                       | <b>26.0%</b> |

## NETTO BLOOTSTELLING PER MUNT



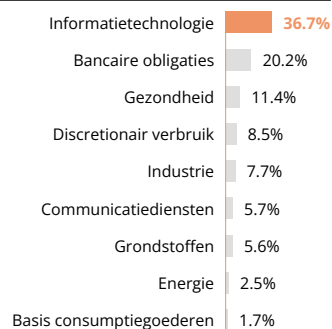
## AANDELENCOMP.

## GEOGRAFISCHE SPREIDING

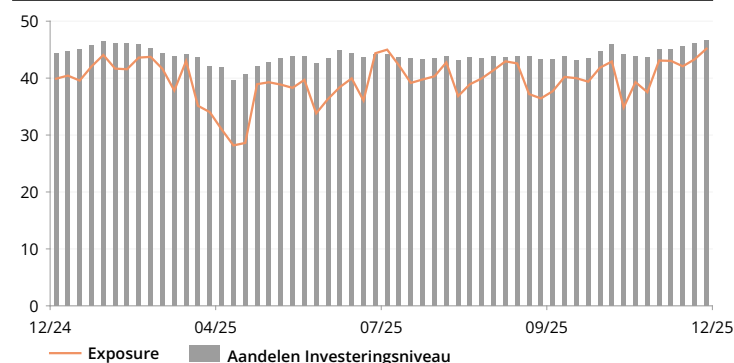


Herberekenende weging

## SPREIDING NAAR SECTOR

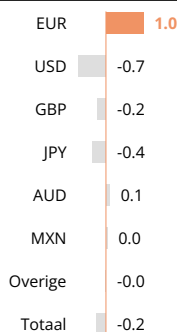


Herberekenende weging

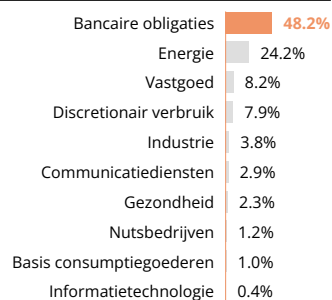
ONTWIKKELING NETTO AANDELENBLOOTSTELLING SINDS 1 JAAR (% VAN DE ACTIVA) <sup>(1)</sup>

## OBLIGATIECOMP.

## MODIFIED DURATION – NAAR RENTE CURVE (IN BPS)

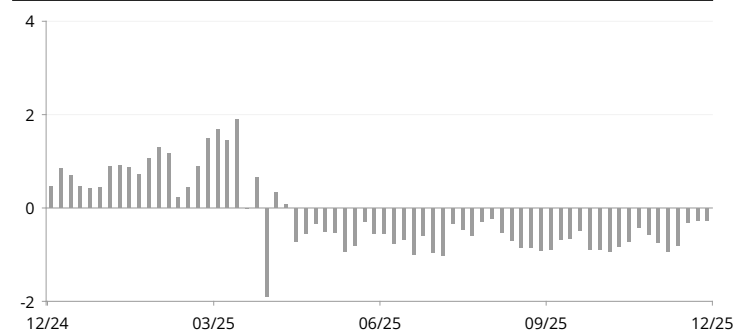


## SPREIDING NAAR SECTOR



Herberekenende weging

## ONTWIKKELING VAN MOD. DURATION SINDS 1 JAAR



(1) Aandelenblootstelling = aandelenbeleggingen + blootstelling aandelerderivaten

## PUBLICITAIRE MEDEDELING

Raadpleeg het document essentiële-informatiedocument/prospectus voordat u een beleggingsbeslissing neemt. Voor meer informatie, [www.carmignac.be](http://www.carmignac.be)

## ESG-OVERZICHT VAN DE PORTEFEUILLE

Dit financiële product is geclassificeerd als een fonds volgens Artikel 8 van de EU Sustainable Financial Disclosures Regulation (SFDR). Om te voldoen aan alle ecologische en sociale kenmerken die dit financiële product promoot, zijn bij het selecteren van de beleggingen de volgende bindende elementen van de beleggingsstrategie gebruikt:

- Minimaal 10% van het nettovermogen van het fonds wordt belegd in duurzame beleggingen die positief zijn afgestemd op de Sustainable Development Goals van de Verenigde Naties;
- Het minimumniveau van duurzame beleggingen met milieu- en sociale doelstellingen bedraagt respectievelijk 1% en 3% van de netto-activa van het Subfonds;
- Het beleggingsuniversum voor aandelen en bedrijfsobligaties wordt actief gereduceerd met ten minste 20%;
- Op ten minste 90% van de emittenten wordt een ESG-analyse toegepast.

### ESG-VERSLAG VAN DE PORTEFEUILLE

|                                      |       |
|--------------------------------------|-------|
| Aantal emittenten in de portefeuille | 162   |
| Aantal emittenten met rating         | 159   |
| Dekkingsgraad                        | 98.1% |

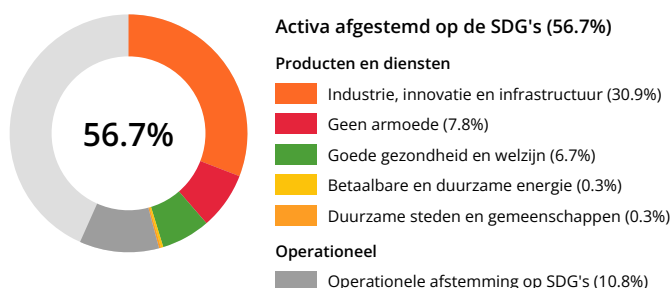
Bron: Carmignac

### ESG SCORE

|                                    |   |
|------------------------------------|---|
| Carmignac Patrimoine A USD Acc Hdg | A |
| Referentie-indicator*              | A |

Bron: MSCI ESG

### AFSTEMMING OP DE DUURZAMEONTWIKKELINGSDOELSTELLINGEN VAN DE VN (NETTO-ACTIVA)



#### Duurzameontwikkelingsdoelstellingen (SDG's)

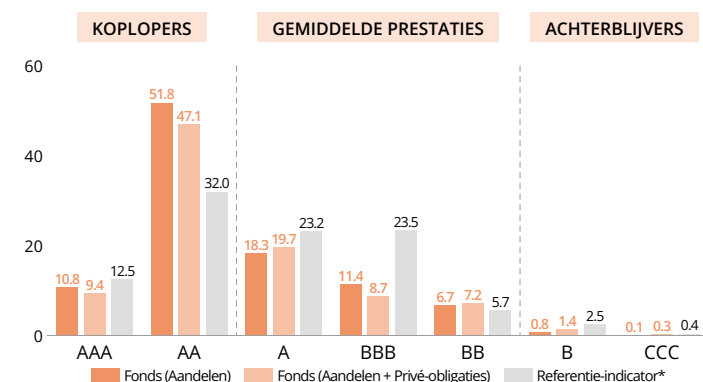
De afstemming op de SDG's wordt voor elke belegging gedefinieerd door te voldoen aan ten minste een van de volgende drie drempels.

1. Onderneming haalt ten minste 50% van haar inkomsten uit goederen en diensten die gerelateerd zijn aan een van de volgende negen SDG's: (1) Geen armoede, (2) Geen honger, (3) Goede gezondheid en welzijn, (4) Kwalitatief goed onderwijs, (6) Schoon water, (7) Betaalbare en schone energie, (9) Industrie, innovatie en infrastructuur, (11) Duurzame steden en gemeenschappen, (12) Verantwoorde consumptie en productie.

2. Onderneming investeert ten minste 30% van haar kapitaaluitgaven in bedrijfsactiviteiten die gerelateerd zijn aan een van de bovengenoemde negen SDG's.

3. Onderneming bereikt de status van uitgelijnd voor operationele uitlijning voor ten minste drie van alle zeventien van de SDG's en bereikt voor geen enkele SDG een verkeerde uitlijning. Het bewijs wordt geleverd door het beleid, de praktijken en de doelen van het bedrijf waarin wordt geïnvesteerd die gericht zijn op deze SDG's. Voor meer informatie over de Duurzameontwikkelingsdoelstellingen van de Verenigde Naties verwijzen wij naar <https://sdgs.un.org/goals>.

### MSCI-ESG-SCORE VAN DE PORTEFEUILLE T.O.V. DE REFERENTIE-INDICATOR (%)



Bron: MSCI-ESG-score. De categorie koplopers op ESG-gebied bestaat uit bedrijven met een MSCI-rating van AAA of AA. De categorie gemiddelde prestaties op ESG-gebied bestaat uit bedrijven met een MSCI-rating van A, BBB of BB. De categorie achterblijvers op ESG-gebied bestaat uit bedrijven met een MSCI-rating van B of CCC. ESG-verslag van de portefeuille: 93.7%

#### TOP 5 VAN PORTEFEUILLEPOSITIES MET DE HOOGSTE ESG-RATING

| Bedrijf                   | Weging | ESG Rating |
|---------------------------|--------|------------|
| SIEMENS AG                | 0.8%   | AAA        |
| ING GROEP NV              | 0.3%   | AAA        |
| KBC GROUP NV              | 0.2%   | AAA        |
| APA INFRASTRUCTURE LTD.   | 0.1%   | AAA        |
| BANK OF IRELAND GROUP PLC | 0.1%   | AAA        |

Bron: MSCI ESG

#### TOP 5 VAN ACTIEVE WEGINGEN EN ESG-SCORES

| Bedrijf                                     | Weging | ESG Score |
|---------------------------------------------|--------|-----------|
| TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING CO. LTD. | 5.2%   | AA        |
| UBS GROUP AG                                | 2.3%   | AA        |
| SP GLOBAL INC.                              | 2.2%   | AAA       |
| MERCADOLIBRE INC.                           | 1.5%   | AA        |
| CENCORA INC.                                | 1.4%   | AA        |

Bron: MSCI ESG

\* Referentie-indicator: 40% MSCI AC World NR index + 40% ICE BofA Global Government index + 20% €STR gekapitaliseerd index. Driemaandelijks geherbalanceerd. Als u meer wilt weten over de informatieverstopping over producten kunt u op de webpagina van het Fonds de informatieverstopping over duurzaamheid in overeenstemming met artikel 10 raadplegen.

#### PUBLICITAIRE MEDEDELING

Raadpleeg het document essentiële-informatiedocument/prospectus voordat u een beleggingsbeslissing neemt. Voor meer informatie, [www.carmignac.be](http://www.carmignac.be)

## VERKLARENDE WOORDENLIJST

**Alfa:** Alfa is een maatstaf voor de prestatie van een portefeuille ten opzichte van zijn referentie-indicator. Een negatieve alfa betekent dat het fonds het minder goed heeft gedaan dan zijn indicator (voorbeeld: wanneer de indicator in één jaar tijd met 10% stijgt, terwijl de winst van het fonds beperkt blijft tot 6%, bedraagt de alfa van het fonds -4). Een positieve alfa betekent dat het fonds beter heeft gepresteerd dan zijn indicator (voorbeeld: wanneer de indicator in één jaar tijd met 6% stijgt, terwijl het fonds een winst van 10% boekt, bedraagt de alfa van het fonds 4).

**Beleggingsgraad / blootstellingsgraad:** De beleggingsgraad is het bedrag aan belegde activa uitgedrukt als percentage van de portefeuille. De blootstellingsgraad is de beleggingsgraad plus de impact van derivatenstrategieën. Dit is het percentage activa dat werkelijk is blootgesteld aan een bepaald risico. Derivatenstrategieën kunnen ten doel hebben de blootstelling aan onderliggende activa te verhogen (dynamiseringsstrategie) of te verlagen (afdekkingsstrategie).

**Bèta:** Bèta is een maatstaf voor het verband tussen de schommelingen in de intrinsieke waarde van een fonds en de schommelingen in de waarde van de referentie-indicator. Een bèta van minder dan 1 betekent dat het fonds de schommelingen van zijn index "afzwakt" (bij een bèta van 0,6 stijgt het fonds met 6% als de index met 10% opveert en verliest het 6% als de index met 10% daalt). Een bèta van meer dan 1 betekent dat het fonds de schommelingen van zijn index "versterkt" (bij een bèta van 1,4 stijgt het fonds met 14% als de index met 10% opveert en verliest het 14% als de index met 10% daalt). Een bèta van minder dan 0 betekent dat het fonds omgekeerd reageert op de schommelingen van zijn index (bij een bèta van -0,6 daalt het fonds met 6% als de index met 10% opveert en omgekeerd).

**Duration:** De duration van een obligatie is de termijn waarna het rendement niet meer beïnvloed wordt door renteschommelingen. De duration is de geactualiseerde gemiddelde looptijd van alle geldstromen (rente en kapitaal).

**GBF:** Gemeenschappelijk beleggingsfonds.

**High yield (hoogrentende effecten):** Obligaties of kredieten die door hun hogere wanbetalingsrisico een lagere rating hebben dan "investment grade"-effecten. De rente op high yield-effecten is doorgaans hoger.

**Intrinsieke waarde:** prijs van een deelnemingsrecht (in het geval van een GBF) of een aandeel (in het geval van een BEVEK/SICAV).

**Investment grade:** Obligaties of kredieten met een door de ratingbureaus toegekende rating van AAA tot en met BBB- en een relatief laag wanbetalingsrisico.

**Kapitalisatie:** Waarde van een vennootschap op de beurs op een bepaald moment. De kapitalisatie wordt berekend door het aantal aandelen van een vennootschap te vermenigvuldigen met de beurskoers.

**Modified duration:** de modified duration van een obligatie is een maatstaf voor het risico van renteschommelingen. Een modified duration van +2 betekent dat de waarde van de portefeuille bij een plotselinge rentestijging van 1% met 2% daalt.

**Rating:** de rating is een financiële maatstaf voor de kredietwaardigheid van een kredietnemer (emittent van de obligatie).

**Sharpe-ratio:** De verhouding tussen het extra rendement dat een effect biedt in vergelijking met een risicoloze belegging enerzijds en de standaardafwijking van dat extra rendement anderzijds. Het betreft dus een maatstaf voor het marginale rendement per eenheid gelopen risico. Wanneer deze positief is, loont het nemen van risico meer naarmate de ratio hoger is. Een negatieve Sharpe-ratio betekent niet per definitie dat het rendement van de portefeuille negatief was, maar dat deze lager was dan dat van een risicoloze belegging.

**VaR:** De Value at Risk (VaR) is het maximumbedrag dat een belegger op de waarde van een portefeuille met financiële instrumenten kan verliezen in een bezitsperiode van 20 dagen bij een betrouwbaarheidsinterval van 99%. Dit potentiële verlies wordt uitgedrukt als een percentage van het totale vermogen van de portefeuille en wordt berekend op basis van gegevens uit het verleden (over een periode van twee jaar).

**Volatiliteit:** De omvang van de prijs-/koersschommelingen van een effect, een fonds, een markt of een index aan de hand waarvan de omvang van het risico in een bepaalde periode kan worden bepaald. Deze wordt bepaald door de standaardafwijking, die berekend wordt door de vierkantswortel uit de variantie te trekken. De variantie is het kwadraat van de gemiddelde afwijking ten opzichte van het gemiddelde. Hoe hoger de volatiliteit, hoe groter het risico.

**Yield to Maturity:** Yield to Maturity (YTM) is het geschatte jaarlijkse rendement dat van een obligatie wordt verwacht als deze tot de vervaldatum wordt aangehouden, ervan uitgaande dat alle betalingen volgens schema worden gedaan en tegen dit percentage worden herbelegd. Voor eeuwigdurende obligaties wordt de volgende calldatum gebruikt voor de berekening. Merk op dat het getoonde rendement geen rekening houdt met de FX carry en vergoedingen en kosten van de portefeuille. De YTM van de portefeuille is de gewogen gemiddelde YTM van individuele obligaties binnen de portefeuille.

## ESG DEFINITIES EN METHODOLOGIE

**Belangrijkste ongunstige effecten:** Negatieve, wezenlijke of mogelijk wezenlijke effecten op duurzaamheidsfactoren die voortvloeien uit, worden verergerd door of rechtstreeks verband houden met beleggingskeuzes of -adviezen van een juridische entiteit. Voorbeelden zijn de broeikasgasemissie en de koolstofvoetafdruk.

**Berekening ESG-score:** Enkel de aandelen- en bedrijfsobligatiebelangen van het fonds worden in aanmerking genomen. De totale rating van het fonds wordt berekend aan de hand van de Fund ESG Quality Score-methode van MSCI: exclusief liquide middelen en posities zonder ESG-rating, op basis van een 'genormaliseerd' gewogen gemiddelde van de posities en de 'Industry-Adjusted Score' van de posities vermenigvuldigd met (1 + Adjustment %) de weging van de ESG-ratings met een positieve trend min de weging van de achterblijvers op ESG-vlak min de weging van de ESG-ratings met een negatieve trend. Een gedetailleerde uitleg hiervan vindt u in hoofdstuk 2.3 "MSCI ESG Fund Ratings Methodology". Bijgewerkt in juni 2023. <https://www.msci.com/documents/1296102/34424357/MSCI+ESG+Fund+Ratings+Methodology.pdf>

**Duurzame investeringen:** De SFDR definieert een duurzame belegging als een belegging in een economische activiteit die bijdraagt aan het behalen van een milieudoelstelling of een sociale doelstelling, mits deze belegging geen ernstige afbreuk doet aan milieu- of sociale doelstellingen en de ondernemingen waarin is belegd praktijken op het gebied van goed bestuur toepassen.

**ESG:** "E": Environmental (milieu), "S": Social (maatschappij), "G": governance (behoorlijk bestuur)

**SFDR-artikelen - fondscategorieën:** 'Sustainable Finance Disclosure Regulation', is een wetgeving van de Europese Unie die vermogensbeheerders verplicht om fondsen in categorieën in te delen: enerzijds "Artikel 8" fondsen bevorderen ecologische en sociale kenmerken, anderzijds "Artikel 9" fondsen voor producten met een meetbare duurzame beleggingsdoelstelling.

**Taxonomie afstemming:** Voor individuele bedrijven wordt afstemming op de taxonomie gedefinieerd als het deel van de omzet van een bedrijf dat afkomstig is van activiteiten die aan bepaalde milieucriteria beantwoorden. Voor individuele fondsen of portefeuilles wordt afstemming gedefinieerd als de gewogen gemiddelde afstemming op de taxonomie van de opgenomen bedrijven, berekend op basis van hun weging in de portefeuille. Meer informatie is te vinden op [https://ec.europa.eu/info/sites/default/files/business\\_economy\\_euro/banking\\_and\\_finance/documents/sustainable-finance-taxonomy-faq\\_en.pdf](https://ec.europa.eu/info/sites/default/files/business_economy_euro/banking_and_finance/documents/sustainable-finance-taxonomy-faq_en.pdf)

## KENMERKEN

| Deelnemingsrechten | Datum eerste NIW | Bloomberg-code | ISIN-code    | Beheerkosten | Instapkosten <sup>(1)</sup> | Uitstapkosten <sup>(2)</sup> | Beheerskosten en andere administratie- of exploitatiekosten <sup>(3)</sup> | Transactiekosten <sup>(4)</sup> | Prestatie-vergoedingen <sup>(5)</sup> | Minimale eerste inleg <sup>(6)</sup> |
|--------------------|------------------|----------------|--------------|--------------|-----------------------------|------------------------------|----------------------------------------------------------------------------|---------------------------------|---------------------------------------|--------------------------------------|
| A EUR Acc          | 07/11/1989       | CARMPAT FP     | FR0010135103 | Max. 1.5%    | Max. 4%                     | —                            | 1.5%                                                                       | 0.79%                           | 20%                                   | —                                    |
| A CHF Acc Hdg      | 19/06/2012       | CARPTAC FP     | FR0011269596 | Max. 1.5%    | Max. 4%                     | —                            | 1.5%                                                                       | 0.9%                            | 20%                                   | CHF 50000000                         |
| A USD Acc Hdg      | 19/06/2012       | CARPTAU FP     | FR0011269067 | Max. 1.5%    | Max. 4%                     | —                            | 1.5%                                                                       | 0.9%                            | 20%                                   | USD 50000000                         |

(1) Eenmalige kosten te betalen op het moment van uw investering. Dit is het hoogste bedrag dat u in rekening zal worden gebracht. Carmignac Gestion brengt geen instapkosten in rekening. De persoon die verantwoordelijk is voor de verkoop van het product zal u informeren over de feitelijke kosten.

(2) Wij brengen voor dit product geen uitstapkosten in rekening.

(3) Dit is een schatting op basis van de feitelijke kosten over het afgelopen jaar.

(4) 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.

(5) Max. percentage van de meerprestatie als het rendement sinds het begin van het boekjaar hoger is dan dat van de referentieindicator, ook in geval van een negatief rendement, en er geen minderprestatie uit het verleden meer moet worden goedgeemaakt. Het feitelijke bedrag zal variëren naargelang van de prestaties van uw belegging. De schatting van de totale kosten hierboven omvat het gemiddelde over de afgelopen vijf jaar, of sinds de introductie van het product als dat minder dan vijf jaar geleden is.

(6) Raadpleeg de prospectus voor de hoogte van de eerste minimum inleg. De prospectus is beschikbaar op de website: [www.carmignac.com](http://www.carmignac.com).

## VOORNAAMSTE RISICO'S VAN HET FONDS

**AANDELEN:** Aandelenkoersschommelingen, waarvan de omvang afhangt van externe factoren, het kapitalisatieniveau van de markt en het volume van de verhandelde aandelen, kunnen het rendement van het Fonds beïnvloeden. **RENTE:** Renterisico houdt in dat door veranderingen in de rentestanden de netto-inventariswaarde verandert. **KREDIET:** Het kredietrisico stemt overeen met het risico dat de emittent haar verplichtingen niet nakomt. **WISSELKOERS:** Het wisselkoersrisico hangt samen met de blootstelling, via directe beleggingen of het gebruik van valutatermijncontracten, aan andere valuta's dan de waarderingsvaluta van het Fonds.

**Het fonds houdt een risico op kapitaalverlies in.**

## BELANGRIJKE WETTELIJKE INFORMATIE

Bron: Carmignac 31/12/2025. Dit document is bestemd voor professionele cliënten en werd niet voor goedkeuring voorgelegd aan de FSMA. Auteursrechten: de in deze presentatie opgenomen gegevens zijn het exclusieve eigendom van de op elke pagina vermelde rechthebbende. Sinds 01/01/2013 worden de aandelenindexen berekend met in achtname van de herinvestering van de nettodividenden. Dit document mag geheel noch gedeeltelijk worden gereproduceerd, verspreid of doorgegeven zonder voorafgaande toestemming van de beheermaatschappij. Het is geen beleggingsadvies. De toegang tot het fonds kan beperkt zijn voor bepaalde personen of in bepaalde landen. Dit fonds mag met name direct noch indirect aangeboden of verkocht worden ten gunste of voor rekening van een 'U.S. person', zoals gedefinieerd in de Amerikaanse 'Regulation S' en/of de FATCA. Het fonds houdt een risico op kapitaalverlies in. De risico's en kosten staan beschreven in het essentiële-informatiedocument. Het prospectus, het essentiële-informatiedocument en de jaarverslagen van het fonds zijn te vinden op de website [www.carmignac.nl](http://www.carmignac.nl) of kunnen worden aangevraagd bij de beheermaatschappij. De belegger dient over het essentiële-informatiedocument te beschikken voordat hij op het fonds inschrijft. De beheermaatschappij kan de verkoop in uw land op elk moment stopzetten. Beleggers kunnen via de volgende link een samenvatting van hun rechten in het Nederlands raadplegen in sectie 6 getiteld Samenvatting van de beleggersrechten: [https://www.carmignac.nl/nl\\_NL/article-page/wettelijke-informatie-1761](https://www.carmignac.nl/nl_NL/article-page/wettelijke-informatie-1761). Verwijzingen naar bepaalde waarden of financiële instrumenten zijn voorbeelden van beleggingen die in de portefeuilles van de fondsen van Carmignac aanwezig zijn of waren. Deze verwijzingen hebben niet tot doel om directe beleggingen in die instrumenten aan te moedigen en zijn geen beleggingsadvies. De Beheermaatschappij is niet onderworpen aan het verbod op het uitvoeren van transacties met deze instrumenten voorafgaand aan de verspreidingsdatum van de informatie. De portefeuilles van de fondsen van Carmignac kunnen op ieder moment worden gewijzigd. Bij de beslissing om in het gepromote fonds te beleggen moet rekening worden gehouden met alle kenmerken of doelstellingen ervan zoals beschreven in het prospectus.