

CARMIGNAC CREDIT 2027

GBF NAAR FRANS RECHT



VOORSPELBAARHEID EN DIVERSIFICATIE VOOR BELEGGINGEN IN BEDRIJFSOBLIGATIES

Aanbevolen
minimale
beleggingstermijn:



SFDR-
classificatie**:

Artikel **8**

Carmignac Credit 2027 is een UCITS-fonds met een vaste looptijd dat een buy-and-hold-strategie volgt op de kredietmarkten. Met een streefprestatie-indicatie⁽¹⁾, een vooraf bepaalde vervaldatum en een strenge en gediversifieerde selectie van emittenten biedt het fonds beleggers visibiliteit over hun belegging. Carmignac Credit 2027 bevordert milieu- en sociale kenmerken en streeft naar kapitaalgroei in overeenstemming met zijn carry-strategie over een beleggingshorizon van vijf jaar, terwijl beleggers kunnen profiteren van een vroegtijdig rendement op hun belegging als het interne rendement van het fonds vóór de vervaldatum een van de in het prospectus vermelde drempels bereikt⁽¹⁾. *Het doel vormt geen belofte van rendement of prestatie, de prestatie is niet gegarandeerd.*

HOOFDLIJNEN

Een carry-strategie met vervaldatum in 2027 die is aangepast aan een volatiel renteklimaat en voorspelbaarheid biedt op de wereldwijde bedrijfsobligatiemarkten⁽¹⁾.

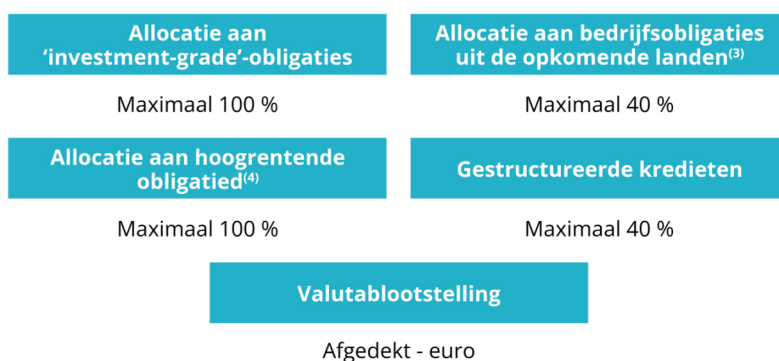
Een mogelijkheid tot vervroegde terugkoop in het derde en vierde jaar als vastgestelde voorwaarden zijn vervuld om beleggers de mogelijkheid te bieden hun kapitaal voor de vervaldatum terug te krijgen.

Een beleggingsproces op basis van overtuigingen dat in de verschillende segmenten van het bedrijfsobligatie-universum naar aantrekkelijke premies zoekt om een gediversifieerde, maar selectieve portefeuille samen te stellen.

Risico's die op termijn afnemen en zorgvuldig beheerd worden dankzij de vaste vervaldatum en een stelselmatige afdekking van het wisselkoersrisico.

EEN STRENGE SELECTIE VAN EMITTENTEN IN EEN WERELDWIJD BELEGGINGSUNIVERSUM

De samenstelling van de portefeuille vloeit voort uit de overtuigingen van de beheerders in het volledige bedrijfsobligatie-universum en een grondige analyse van elke onderzochte beleggingskans. Met dit beleggingsproces kan het fonds, door een conservatieve schatting van de fundamentele risicokostprijs⁽²⁾ te maken, trachten te profiteren van de premies die vanwege de complexiteit van sommige uitgaven op de bedrijfsobligatie-markten te vinden zijn. Die analyse wordt ook gebruikt om de voorwaarden voor de toepassing van de vervroegde terugkoop te bepalen, meer bepaald om het minimale interne rendement te berekenen dat het fonds moet bereiken.



VOORNAAMSTE RISICO'S VAN HET FONDS

KREDIET: Het kredietrisico stemt overeen met het risico dat de emittent haar verplichtingen niet nakomt. **RENTE:** Renterisico houdt in dat door veranderingen in de rentestanden de netto-inventariswaarde verandert. **LIQUIDITEIT:** De prijs waartegen het fonds zijn posities kan vereffenen, innemen of wijzigen, kan door tijdelijk gewijzigde marktomstandigheden worden beïnvloed. **DISCRETIONAIR BEHEER:** Het anticiperen op de ontwikkelingen op de financiële markten door de beheermaatschappij is van directe invloed op het rendement van het Fonds, dat afhankelijk is van de geselecteerde effecten.

Het fonds houdt een risico op kapitaalverlies in.

BELEGGINGSDOELSTELLING

Lanceringsdatum: 02/05/2022

Doelstelling: De beleggingsdoelstellingen zijn het behalen van rendement, na aftrek van beheervergoeding, uit een portfolio die bestaat uit effecten van emittenten uit de publieke of private sector (met inbegrip van securitisatie-instrumenten die maximaal 40% van de netto-vermogenswaarde vertegenwoordigen), zonder beperkingen wat betreft gemiddelde rating, looptijd, vervaldatum of verdeling tussen publieke en private emittenten. Het fonds zal dus zowel blootgesteld zijn aan de kredietmarkten als aan de vastrentende markten. Zonder beperkingen op de gemiddelde rating streeft het fonds naar een potentieel hoge blootstelling aan high yield-obligaties die een hoger potentieel rendement bieden dan obligaties met een investment grade-rating (met een rating van ten minste BBB of gelijkwaardig, of met een kredietkwaliteit die door de portefeuillebeheerder als gelijkwaardig wordt beschouwd), maar die het fonds blootstellen aan een hoger risico (met name het risico van wanbetaling door de emittent). Het portfolio is bedoeld om te worden aangehouden tot een liquidatieperiode die zes maanden voor de vervaldatum van het fonds op 30 juni 2027 begint (buy-and-hold-strategie), of tot een eventuele eerdere vervaldatum:

- Uiterlijk op 3 april 2026, indien het fonds een rendement heeft behaald of overschreden dat passend wordt geacht en overeenkomt met het IRR dat tussen 30 juni 2022 en 27 februari 2026 is waargenomen (het "beoogde IRR") van 2,08% voor de A EUR Acc-eenheid en 2,49% voor de F EUR Acc-eenheid; d.w.z. een netto-inventarwert van EUR 107,83 op 27 februari 2026 voor de A EUR Acc-eenheid en EUR 109,42 voor de F EUR Acc-eenheid.
- Uiterlijk op 4 augustus 2026, indien het fonds een rendement heeft behaald of overschreden dat passend wordt geacht en overeenkomt met het IRR dat tussen 30 juni 2022 en 30 juni 2026 is waargenomen (het "beoogde IRR") van 1,94% voor de A EUR Acc-eenheid en 2,35% voor de F EUR Acc-eenheid; d.w.z. een netto-inventarwert van EUR 108 op 30 juni 2026 voor de A EUR Acc-eenheid en EUR 109,74 voor de F EUR Acc-eenheid.

Deze beleggingsdoelstellingen mag in geen geval worden opgevat als een toezegging met betrekking tot het rendement of de prestaties van het fonds; de prestaties zijn niet gegarandeerd.

KENMERKEN

Deelnemingsrechten	Datum eerste NIW	Bloomberg-code	ISIN-code	Uitkeringsbeleid	Minimale eerste inleg ⁽⁵⁾
A EUR Acc	02/05/2022	CACC2AE FP	FR00140081Y1	Kapitalisatie	—
F EUR Acc	02/05/2022	CACC2FE FP	FR0014008223	Kapitalisatie	—

(5) Raadpleeg de prospectus voor de hoogte van de eerste minimum inleg. De prospectus is beschikbaar op de website: www.carmignac.com

KOSTEN

Deelnemings-rechten	Enmalige kosten		Jaarlijkse kosten		Nevenkosten ⁽⁶⁾
	Instap-kosten	Uitstap-kosten	Beheerskosten en andere administratie- of exploitatiekosten	Transactie-kosten	Prestatie-vergoedingen
A EUR Acc	Max. 1%	—	1.04%	0.12%	—
F EUR Acc	—	—	0.64%	0.12%	—

(6) Genomen onder bepaalde voorwaarden.

Instapkosten: Eenmalige kosten die u bij uw investering moet betalen. Dit is het maximumbedrag dat u zult moeten betalen. Carmignac Gestion brengt geen instapkosten in rekening. De persoon die verantwoordelijk is voor de verkoop van het product zal u informeren over de werkelijke kosten. **Uitstapkosten:** Wij brengen voor dit product geen uitstapkosten in rekening. **Beheerskosten en andere administratie- of exploitatiekosten:** Schatting op basis van de werkelijke kosten van het afgelopen jaar. **Transactiekosten:** Dit is een schatting van de kosten die worden gemaakt wanneer we de onderliggende beleggingen van het product kopen en verkopen. Het werkelijke bedrag varieert afhankelijk van de hoeveelheid die we kopen en verkopen. **Prestatievergoedingen:** Er is geen prestatievergoeding voor dit product.

MANAGEMENTTEAM



P. Verlé



A. Deneuve



F. Viros



11/2025

* Voor de aandelenklasse Carmignac Credit 2027 A EUR Acc. 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. ** De Sustainable Finance Disclosure Regulation (SFDR) 2019/2088. De SFDR-classificatie van de fondsen kan in de loop van de tijd veranderen. (2) Fundamentele risicokostprijs = schatting van de kans op wanbetaling op jaarbasis x verlies in geval van wanbetaling. (3) Beleggingen in obligaties die zijn uitgegeven door publiek- of privaatrechtelijke emittenten van landen buiten de OESO, met inbegrip van opkomende landen. (4) Zogeheten hoogrentende obligaties zijn speculatieve effecten.

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.

BELANGRIJKE WETTELIJKE INFORMATIE

Bron: Carmignac 30/01/2026. Een verwijzing naar de rangschikking of prijs van deze ICB's of van de beheermaatschappij is geen indicatie voor hun toekomstige rangschikking of prijs.

Dit document is bestemd voor professionele cliënten en werd niet voor goedkeuring voorgelegd aan de FSMA. Dit document mag geheel noch gedeeltelijk worden gereproduceerd, verspreid of doorgegeven zonder voorafgaande toestemming van de beheermaatschappij. Het is geen beleggingsadvies. De informatie in dit document is mogelijk niet volledig en kan zonder voorafgaande kennisgeving worden gewijzigd.

?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. De prospectus, het essentiële-informatiedocument en de jaarverslagen van het fonds zijn te vinden op de website www.carmignac.com 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 5 getiteld Samenvatting van de beleggersrechten : https://www.carmignac.nl/nl_NL/wettelijke-informatie. 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: https://www.carmignac.com/en_US.

CARMIGNAC GESTION, 24, place Vendôme - F - 75001 Paris - Tél : (+33) 01 42 86 53 35

Door de AMF goedgekeurde maatschappij voor portefeuillebeheer

Naamloze Vennootschap met een kapitaal van 13 500 000 € - Parijs Handelsregister B 349 501 676

CARMIGNAC GESTION Luxembourg, City Link - 7, rue de la Chapelle - L-1325 Luxembourg - Tel : (+352) 46 70 60 1

Filiaal van Carmignac Gestion - Door de CSSF goedgekeurde beheermaatschappij van beleggingsfondsen

Naamloze Vennootschap met een kapitaal van 23 000 000 € - Luxemburg Handelsregister B 67 549

PUBLICITAIRE MEDEDELING - Raadpleeg het document essentiële-informatiedocument/prospectus voordat u een beleggingsbeslissing neemt.