

CARMIGNAC CREDIT 2027 A EUR ACC

GBF NAAR FRANS RECHT



Aanbevolen
minimale
beleggingstermijn:

5 JAAR



FR00140081Y1

Weekly factsheet - 25/04/2025

BELEGGINGSDOELSTELLING

Carmignac Credit 2027 is een fonds met een vaste vervaldatum dat een carry-strategie met privaat- of publiekrechtelijke emittenten toepast. Het fonds wordt door een team met een uitgebreide en beproefde expertise beheerd volgens een gedisciplineerd beleggingsproces voor een strenge selectie van de effecten die in de portefeuille worden opgenomen. Carmignac Credit 2027 streeft ernaar beleggers volgens zijn carry-strategie kapitaalgroei te bieden over een horizon van 5 jaar, met de mogelijkheid om beleggers een vervroegde vervaldag te bieden als het intern rendement van het fonds vóór de vervaldatum een van de in het prospectus vastgelegde drempels bereikt. De beheerdoelstelling verschilt naargelang de categorie deelnemingsrechten waarop wordt ingetekend.

RENDEMENTEN (%) (na aftrek van kosten)

Week	0.28
Maand	0.18
Begin van het jaar	0.88

JAARLIJKE RENDEMENT (%) (na aftrek van kosten)

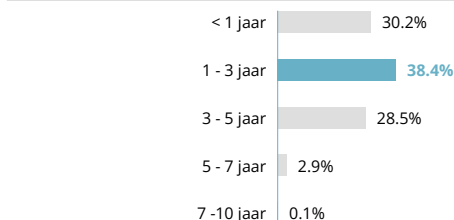
	2024	2023	2022
A EUR Acc	7.24	12.76	1.72

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). Netto-rendementen worden berekend na aftrek van de van toepassing zijnde kosten en belastingen voor een gemiddelde retailclient die een fysiek belgisch ingezetene is.

ASSETALLOCATIE

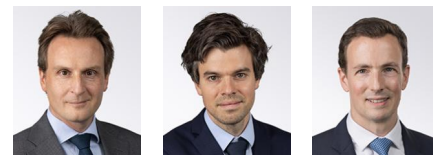
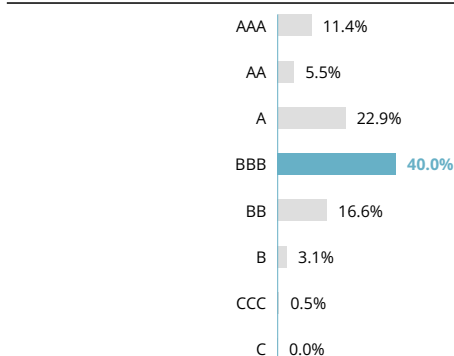
Obligaties	99.0%
Privé-obligaties industrielanden	67.1%
Discretionair verbruik	3.5%
Basis consumptiegoederen	2.5%
Energie	7.3%
Bancaire obligaties	43.1%
Gezondheid	0.6%
Industrie	5.5%
Informatietechnologie	0.3%
Grondstoffen	1.0%
Vastgoed	1.2%
Communicatiediensten	1.2%
Nutsbedrijven	0.8%
Privé-obligaties groeielanden	9.9%
Discretionair verbruik	1.1%
Basis consumptiegoederen	0.4%
Energie	0.9%
Bancaire obligaties	6.3%
Gezondheid	0.2%
Industrie	1.0%
Vastgoed	0.1%
Communicatiediensten	0.0%
Nutsbedrijven	0.0%
Collateralized Loan Obligation (CLO)	22.1%
Aandelen	0.0%
Liquiditeiten, thesauriebeheer en verrichtingen op derivaten	1.0%

VERDELING VOLGENS VERVALDAG



Vervaldaten zijn gebaseerd op de eerstvolgende afroepdatum, indien beschikbaar.

VERDELING VOLGENS RATING



P. Verlé

A. Deneuve

F. Viros

KERNCIJFERS

Modified Duration	1.9
Yield to Maturity (EUR) ⁽¹⁾	4.3%
Gemiddelde rating	A-
Gemiddelde coupon	4.6%
Aantal obligatie-emittenten	273
Aantal obligaties	395

(1) Berekend op het niveau van de obligatieportefeuille.

PROFIEL

FONDS

SFDR-classificatie: Artikel 8

Domicilie: Frankrijk

Fondstype: UCITS

Rechtsvorm: FCP

Einde boekjaar: 30/06

Inschrijving/Terugkoop: Werkdag

Tijdslimiet voor het plaatsen van orders: Vóór 13:00 uur

Introductiedatum van het fonds: 02/05/2022

DEELNEMINGSRECHT

Bestemming van de resultaten: Kapitalisatie

Datum eerste NIW: 02/05/2022

Waarderingsvaluta: EUR

BEHEERDER(S) VAN HET FONDS

Pierre Verlé sinds 02/05/2022

Alexandre Deneuve sinds 02/05/2022

Florian Viros sinds 02/05/2022

VOORNAAMSTE POSITIES - OBLIGATIES

Naam	Markt	Rating	%
WINTERSHALL DEA FINANCE 2 20/04/2026	Duitsland	High Yield	1.6%
NOVO BANCO TV 09/03/2028	Portugal	Investment grade	1.5%
PERSHING SQUARE HOLDINGS LTD/FUND 1.38% 01/08/2027	Verenigde Staten	Investment grade	1.2%
TOTALENERGIES 25/10/2027	Frankrijk	Investment grade	1.2%
BANCO COMERCIAL PORTUGUES 21/10/2028	Portugal	Investment grade	1.2%
ATHENE GLOBAL FUNDING 3.53% 23/02/2027	Verenigde Staten	Investment grade	1.1%
RAIFFEISENBANK AS 09/06/2027	Tsjechië	Investment grade	1.0%
ENI TV 11/02/2027	Noorwegen	Investment grade	1.0%
WELLS FARGO & CO 2.94% 22/07/2027	Verenigde Staten	Investment grade	1.0%
BP CAPITAL MARKETS 22/03/2029	Verenigde Staten	Investment grade	0.9%
Totaal			11.7%

VERDELING VOLGENS OBLIGATIE - OBLIGATIECOMP.

Vastrentende Privé	47.9%
Privé-obligaties met variabele rente	29.0%
Collateralized Loan Obligation (CLO)	22.1%

KENMERKEN

Deelnemersrechten	Datum eerste NIW	Bloomberg-code	ISIN-code	Beheerkosten	Instapkosten ⁽¹⁾	Uitstapkosten ⁽²⁾	Beheerskosten en andere administratie- of exploitatiekosten ⁽³⁾	Transactiekosten ⁽⁴⁾	Prestatie-vergoedingen ⁽⁵⁾	Minimale eerste inleg ⁽⁶⁾
A EUR Acc	02/05/2022	CACC2AE FP	FR00140081Y1	Max. 0.9%	Max. 1%	—	1.04%	0.12%	—	—

(1) 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 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) van de waarde van uw belegging per jaar. Dit is een schatting op basis van de feitelijke kosten over het afgelopen jaar. (4) 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. (5) Er is geen prestatievergoeding voor dit product. (6) Raadpleeg de prospectus voor de hoogte van de eerste minimum inleg. De prospectus is beschikbaar op de website: www.carmignac.com.

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.

BELANGRIJKE WETTELIJKE INFORMATIE

Bron: Carmignac 25/04/2025. **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 achtneming 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 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. 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.

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. Voor meer informatie, www.carmignac.be