

CARMIGNAC CREDIT 2031 A EUR ACC

GBF NAAR FRANS RECHT



De aanbevolen beleggingsperiode loopt van de introductiedatum tot de vervaldatum, d.w.z. 31 oktober 2031.



FR001400U4S3

Weekly factsheet - 25/04/2025

BELEGGINGSDOELSTELLING

Carmignac Credit 2031 is een obligatiefonds met een vervaldatum dat een carry-strategie toepast op de bedrijfsobligatiemarkten.

Dankzij een rigoureuze selectie van emittenten, een nagestreefde rendementsdoelstelling en een vooraf vastgestelde looptijd** biedt Carmignac Credit 2031 beleggers duidelijke vooruitzichten ten aanzien van hun belegging en een spreiding van de risico's waaraan ze zich blootstellen. Het fonds streeft naar een bepaald rendement op jaarbasis (na aftrek van de beheerkosten) tussen de oprichtingsdatum, 31/12/2024, en de vervaldatum, 31/10/2031, zoals in het prospectus vermeld voor elke categorie deelnemingsrechten. De beheerdoelstelling vormt geen rendementsbelofte of resultaatverbintenis van het Fonds. Het rendement is niet gegarandeerd.

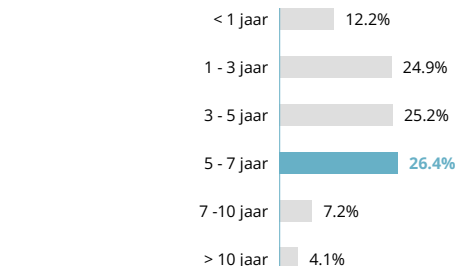
RENDEMENTEN (%) (na aftrek van kosten)

Vanwege Europese regelgeving mogen we alleen aandelenrendementen tonen voor een periode van minimaal 1 jaar.

ASSETALLOCATIE

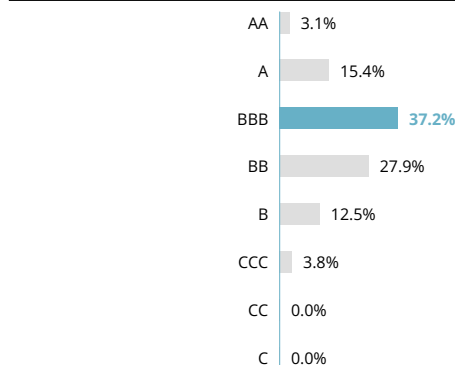
Obligaties	101.3%
Privé-obligaties industrielanden	62.9%
Discretionair verbruik	3.6%
Basis consumptiegoederen	2.7%
Energie	9.6%
Bancaire obligaties	34.5%
Gezondheid	0.1%
Industrie	3.9%
Vastgoed	6.7%
Nutsbedrijven	1.7%
Privé-obligaties groeielanden	20.0%
Discretionair verbruik	1.3%
Basis consumptiegoederen	1.0%
Energie	5.2%
Bancaire obligaties	5.1%
Industrie	3.4%
Grondstoffen	1.1%
Vastgoed	1.0%
Communicatiediensten	1.0%
Nutsbedrijven	0.9%
Collateralized Loan Obligation (CLO)	18.5%
Aandelen	0.1%
Liquiditeiten, thesauriebeheer en verrichtingen op derivaten	-1.4%

VERDELING VOLGENS VERVALDAG



Vervaldatum zijn gebaseerd op de eerstvolgende afroepdatum, indien beschikbaar.

VERDELING VOLGENS RATING



P. Verlé



F. Viros



A. Deneuve

KERNCIJFERS

Modified Duration	4.0
Yield to Maturity (EUR) ⁽¹⁾	5.8%
Gemiddelde rating	BBB-
Gemiddelde coupon	5.4%
Aantal obligatie-emittenten	121
Aantal obligaties	136

(1) Berekend op het niveau van de obligatieportefeuille.

PROFIEL

FONDS

SFDR-classificatie: Artikel 8

Domicilie: Frankrijk

Fondstype: UCITS

Rechtsvorm: FCP

Einde boekjaar: 31/12

Inschrijving/Terugkoop: Werkdag

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

Introductiedatum van het fonds: 31/12/2024

DEELNEMINGSRECHT

Bestemming van de resultaten: Kapitalisatie

Datum eerste NIW: 31/12/2024

Waarderingsvaluta: EUR

BEHEERDER(S) VAN HET FONDS

Pierre Verlé sinds 31/12/2024

Florian Viros sinds 31/12/2024

Alexandre Deneuve sinds 31/12/2024

VOORNAAMSTE POSITIES - OBLIGATIES

Naam	Markt	Rating	%
SAMHALLSBYGGNADSBOLAGET I NORDEN HOLDING 1.12% 26/07/2029	Zweden	High Yield	3.6%
BNP PARIBAS 18/02/2032	Frankrijk	Investment grade	2.5%
SOCIETE GENERALE 17/05/2030	Frankrijk	Investment grade	2.5%
BANCO COMERCIAL PORTUGUES 20/12/2031	Portugal	High Yield	2.3%
AIB GROUP 14/07/2031	Ierland	High Yield	2.3%
BELFIUS BANK 06/05/2031	België	Investment grade	2.2%
CREDIT AGRICOLE 18/03/2030	Frankrijk	Investment grade	2.1%
PERSHING SQUARE HOLDINGS LTD/FUND 4.25% 29/03/2030	Verenigde Staten	Investment grade	2.1%
TOTALENERGIES 17/07/2036	Frankrijk	Investment grade	2.0%
NATWEST GROUP 25/02/2030	Verenigd Koninkrijk	Investment grade	1.7%
Totaal			23.3%

VERDELING VOLGENS OBLIGATIE - OBLIGATIECOMP.

Vastrentende Privé	79.0%
Collateralized Loan Obligation (CLO)	18.5%
Privé-obligaties met variabele rente	3.9%

KENMERKEN

Deelnemersrechten	Datum eerste NIW	Bloomberg-code	ISIN-code	Beheerkosten	Instap-kosten ⁽¹⁾	Uitstap-kosten ⁽²⁾	Beheerskosten en andere administratie- of exploitatiekosten ⁽³⁾	Transactie-kosten ⁽⁴⁾	Prestatie-vergoedingen ⁽⁵⁾	Minimale eerste inleg ⁽⁶⁾
A EUR Acc	31/12/2024	CARMCRA FP	FR001400U453	Max. 1%	Max. 1%	—	1.14%	0.13%	20%	—

(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) max. van de meerprestatie als het rendement sinds het begin van het boekjaar hoger is dan dat van de referentie-indicator en er geen minderprestatie uit het verleden meer moet worden goedge maakt. 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.

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 rentestand de netto-inventariswaarde verandert. **LIQUIDITEIT:** De prijs waartegen het fonds zijn posities kan vereffen, 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 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 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 € - Luxembourg Handelsregister B 67 549

PUBLICITAIRE MEDEDELING

Raadpleeg het document essentiële-informatiedocument/prospectus voordat u een beleggingsbeslissing neemt. Voor meer informatie, www.carmignac.be