

ESSENTIELE-INFORMATIEDOCUMENT

DOEL

Dit document geeft u belangrijke informatie over dit beleggingsproduct. Het is geen marketingmateriaal. Deze informatie is wettelijk voorgeschreven om u te helpen de aard, de risico's, de kosten en de mogelijke winsten en verliezen van dit product te begrijpen en tu helpen het met andere product te vergelijken.

PRODUCT

Naam van het product: Carmignac Credit 2027

Naam van de ontwikkelaar: Carmignac Gestion S.A., 24 Place Vendôme, 75001 Paris, Frankrijk.

Recht van deelneming: A EUR Acc

ISIN-code: FR00140081Y1

Website van de ontwikkelaar: www.carmignac.com

Bel (+33) 01 42 86 53 35 voor meer informatie.

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 toezichhoudende autoriteit van de initiatiefnemer: 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).

Geproduceerd op: 16/04/2026

WAT IS DIT VOOR EEN PRODUCT?

SOORT

Carmignac Credit 2027 is een gemeenschappelijk beleggingsfonds (GBF) naar Frans recht (fonds commun de placement), geregeld door de Europese Richtlijn 2009/65/EG (ICBE)

LOOPTIJD

Het fonds werd opgericht op 02/05/2022 voor een duur van 99 jaar, behoudens vervroegde ontbinding of verlenging.

DOELSTELLINGEN

Het fonds heeft tot beheerdoelstelling beleggers na aftrek van beheerkosten het rendement te bieden van een portefeuille van schuldbewijzen van privaaf- of publiekrechtelijke emittenten (waarvan effectiseringsinstrumenten maximaal 40% van het nettovermogen uitmaken), zonder beperkingen op de gemiddelde rating, duration of looptijd of verdeling tussen privaaf- 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 2,44% is, of als de NIW EUR 107,50 bedraagt; of
- uiterlijk op 4 december 2025 als het tussen 30 juni 2022 en 30 oktober 2025 vastgestelde IR hoger dan of gelijk aan 2,24% is, of als de NIW EUR 107,67 bedraagt; of
- uiterlijk op 3 april 2026 als het tussen 30 juni 2022 en 27 februari 2026 vastgestelde IR hoger dan of gelijk aan 2,08% is, of als de NIW EUR 107,83 bedraagt; of
- uiterlijk op 4 augustus 2026 als het tussen 30 juni 2022 en 30 juni 2026 vastgestelde IR hoger dan of gelijk aan 1,94% is, of als de NIW EUR 108 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 desinvesteringfase 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.

RETAILBELEGGER OP WIE HET PRIIP WORDT GERICHT

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

Dit deelnemingsrecht is een kapitalisatierecht.

De belegger kan op elke werkdag een verzoek om terugkoop indienen. De aanvragen voor inschrijving en terugkoop worden vóór 13:00 CET 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.

De bewaarder van het fonds is BNP Paribas, S.A.

Het prospectus van het fonds, de recentste versie van het essentiële-informatiedocument en het recentste jaarverslag kunnen worden verkregen op www.carmignac.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.

Risico's die door de indicator onvoldoende in aanmerking worden genomen, zijn onder meer:

- Tegenpartijrisico: het fonds kan verliezen lijden als een tegenpartij in gebreke blijft en niet in staat is haar contractuele verplichtingen na te komen, met name in het geval van OTC-afgeleide grondstoffen.
- Kredietrisico: het fonds wordt belegd in effecten waarvan de kredietrating kan dalen, wat betekent dat het risico bestaat dat de emittent zijn verplichtingen niet kan nakomen. Als de kredietwaardigheid van een emittent verslechtert, kan de waarde van de aan deze emittent gekoppelde obligaties of grondstoffen dalen.
- Liquiditeitsrisico: de markten waarin het fonds deelneemt, kunnen onderhevig zijn aan tijdelijke illiquiditeit. Deze marktverstoringen kunnen van invloed zijn op de prijsvoorwaarden waaronder het fonds ertoe kan worden gebracht zijn posities te liquideren, in te stellen of te wijzigen.



Laag risico

Hoog risico



De aanbevolen beleggingsperiode loopt van de introductiedatum tot de vervaldatum, d.w.z. 30 juni 2027.

Als het product 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.

PRESTATIE 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 10 jaren. De markten kunnen zich in de toekomst heel anders ontwikkelen

De stressscenario toont wat u zou kunnen terug krijgen in extreme marktomstandigheden, en houdt geen rekening met de situatie waarin wij u niet kunnen betalen

Aanbevolen periode van bezit:	30-06-2027		
Voorbeeld belegging:	10 000 €		
	Als u uistapt na 1 jaar		Als u uistapt na 30-06-2027
Scenario's	Scenario's		
Minimaal	Er is geen minimaal gegarandeerd rendement. Ukunt uw belegging geheel of gedeeltelijk verliezen		
Stress	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	7 570 EUR	8 140 EUR
	Gemiddeld jaarlijks rendement	-24,26 %	-4,04 %
Ongunstig	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	9 450 EUR	10 070 EUR
	Gemiddeld jaarlijks rendement	-5,53 %	0,15 %
Gematigd	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	10 200 EUR	11 060 EUR
	Gemiddeld jaarlijks rendement	2,03 %	2,04 %
Gunstig	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	11 160 EUR	12 620 EUR
	Gemiddeld jaarlijks rendement	11,63 %	4,76 %

De weergegeven scenario's zijn illustraties op basis van prestaties in het verleden en bepaalde aannamen. De markten kunnen zich in de toekomst heel anders ontwikkelen.

De weergegeven bedragen zijn inclusief alle kosten van het product zelf, maar mogelijk niet inclusief alle kosten die u betaalt aan uw adviseur of distributeur/en inclusief de kosten van uw adviseur of distributeur. In de bedragen is geen rekening gehouden met uw persoonlijke fiscale situatie, die eveneens van invloed kan zijn op hoeveel u terugkrijgt.

- Ongunstig scenario: Dit soort scenario deed zich voor bij een belegging tussen oktober 2017 en oktober 2022
- Gematigd scenario: Dit soort scenario deed zich voor bij een belegging tussen mei 2016 en mei 2021
- Gunstig scenario: Dit soort scenario deed zich voor bij een belegging tussen maart 2020 en maart 2025

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 geeft die persoon u informatie over die kosten en laat hij of zij u zien welk effect alle kosten in de loop van de tijd op uw belegging zullen hebben.

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 € 10 000,00 belegt. De getallen zijn schattingen en kunnen in de toekomst veranderen.

	Als u uistapt na na 1 jaar	Als u uistapt na na 30-06-2027
Totale kosten	209 EUR	748 EUR
Effect van de kosten per jaar (*)	2,10 %	1,34 %

* 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 3,38 % vóór de kosten en 2,04 % na de kosten. De totale kosten omvatten eenmalige, vaste en incidentele kosten.

Deze cijfers omvatten de maximale distributievergoeding die de verkoper van het product u in rekening mag brengen (1,00% van het belegde bedrag). Hij zal u informatie verstrekken over de feitelijke distributiekosten.

Samenstelling van de kosten

Enmalige kosten bij in- of uitstap		Als u uitstapt na 1 jaar
Instapkosten	1,00% 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 rekent geen instapkosten. De persoon die u het product verkoopt, informeert u over de daadwerkelijke kosten.	Maximaal 100 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	1,04% van de waarde van uw belegging per jaar. Dit is een schatting op basis van de feitelijke kosten over het afgelopen jaar.	103 EUR
Transactiekosten	0,06% 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 varieert naargelang hoeveel we kopen en verkopen.	6 EUR
Incidentele kosten die onder bepaalde voorwaarden in rekening worden gebracht		
Prestatie-vergoedingen	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 looptijd van de belegging is tot de Vervaldatum, namelijk 30 juni 2027. U kunt uw belegging echter op elk moment tijdens deze periode zonder boete aflossen of de belegging langer aanhouden. Aflossingen zijn elke werkdag mogelijk. In uitzonderlijke omstandigheden kan de beheermaatschappij, ter bescherming van de belangen van de beleggers, de aflossingen tijdelijk beperken. In dat geval kan een mechanisme voor het beperken van aflossingsverzoeken ("gates") worden geactiveerd wanneer de netto aflossingsverzoeken meer dan 5% van de netto-activa van het fonds bedragen, wat ertoe leidt dat de verzoeken slechts gedeeltelijk worden uitgevoerd en het resterende bedrag wordt overgedragen naar één of meer latere netto-inventariswaarden. Daarnaast wordt er een Swing Pricing-mechanisme ingevoerd. Hiermee kan de netto-inventariswaarde worden aangepast wanneer de netto-inschrijvingen en -aflossingen bepaalde drempels bereiken, teneinde de kosten te dekken die voortvloeien uit de herschikking van de portefeuille na aanzienlijke veranderingen in de passiva, met als doel de belangen van de houders van deelnemingsrechten te beschermen.

HOE KAN IK EEN KLACHT INDIENEN?

Klachten over dit product of het gedrag van de ontwikkelaar of de persoon die u dit product heeft aanbevolen of verkocht, 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-mediater>).

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