

# 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 te helpen het met andere producten 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:** F EUR Acc

**ISIN-code:** FR0014008223

**Website van de ontwikkelaar:** [www.carmignac.com](http://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:** 09/02/2026

## 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 privaot- of publiekrechtelijke emittenten (waarin effectiseringsinstrumenten maximaal 40% van het nettovermogen uitmaken), zonder beperkingen op de gemiddelde rating, duration of looptijd of verdeling tussen privaot- 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 2,85% is, of als de NIW EUR 108,80 bedraagt; of
- uiterlijk op 4 december 2025 als het tussen 30 juni 2022 en 30 oktober 2025 vastgestelde IR hoger dan of gelijk aan 2,65% is, of als de NIW EUR 109,11 bedraagt; of
- uiterlijk op 3 april 2026 als het tussen 30 juni 2022 en 27 februari 2026 vastgestelde IR hoger dan of gelijk aan 2,49% is, of als de NIW EUR 109,42 bedraagt; of
- uiterlijk op 4 augustus 2026 als het tussen 30 juni 2022 en 30 juni 2026 vastgestelde IR hoger dan of gelijk aan 2,35% is, of als de NIW EUR 109,74 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 desinvesteringsfase 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](http://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.

## 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. U kunt uw belegging geheel of gedeeltelijk verliezen |                         |                             |
| Stress                        | Wat u kunt terugkrijgen na kosten                                                                | 7 660 EUR               | 8 150 EUR                   |
|                               | Gemiddeld jaarlijks rendement                                                                    | -23,43 %                | -4,02 %                     |
| Ongunstig                     | Wat u kunt terugkrijgen na kosten                                                                | 9 570 EUR               | 10 370 EUR                  |
|                               | Gemiddeld jaarlijks rendement                                                                    | -4,25 %                 | 0,74 %                      |
| Gematigd                      | Wat u kunt terugkrijgen na kosten                                                                | 10 340 EUR              | 11 370 EUR                  |
|                               | Gemiddeld jaarlijks rendement                                                                    | 3,41 %                  | 2,61 %                      |
| Gunstig                       | Wat u kunt terugkrijgen na kosten                                                                | 11 320 EUR              | 13 000 EUR                  |
|                               | Gemiddeld jaarlijks rendement                                                                    | 13,21 %                 | 5,38 %                      |

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 tien jaar. De markten kunnen zich in de toekomst heel anders ontwikkelen. Het stressscenario toont wat u terug zou kunnen krijgen in extreme marktomstandigheden, en houdt geen rekening met de situatie waarin wij u niet kunnen betalen.

De weergegeven scenario's zijn een schatting van de toekomstige prestatie op basis van gegevens uit het verleden over hoe de waarde van deze belegging varieert, en geven geen exacte indicatie. Wat u ontvangt, hangt af van hoe de markt presteert en hoe lang u de belegging/het product aanhoudt. De getoonde cijfers omvatten alle kosten van het product zelf, maar niet noodzakelijkerwijs alle kosten die verschuldigd zijn aan uw adviseur of distributeur. Deze cijfers houden geen rekening met uw persoonlijke fiscale situatie, die ook van invloed kan zijn op de bedragen die u ontvangt.

- 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 juli 2018 en juli 2023
- 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.

|   |   |   |   |   |   |   |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 |
|---|---|---|---|---|---|---|

Laag risico



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

Hoog risico

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.

|                                   | Als u uistapt na na 1 jaar | Als u uistapt na na 30-06-2027 |
|-----------------------------------|----------------------------|--------------------------------|
| Totale kosten                     | 70 EUR                     | 407 EUR                        |
| Effect van de kosten per jaar (*) | 0,70 %                     | 0,72 %                         |

\* 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 uistapt na de aanbevolen periode van bezit, uw gemiddelde rendement per jaar wordt geraamd op 3,33 % vóór de kosten en 2,61 % na de kosten. De totale kosten omvatten eenmalige, vaste en incidentele kosten.

### Samenstelling van de kosten

| Eenmalige kosten bij in-of uitstap                                            |                                                                                                                                                                                                                                                        | Als u uistapt na 1 jaar |
|-------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------|
| Instapkosten                                                                  | Wij brengen geen instapkosten in rekening.                                                                                                                                                                                                             | 0 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                   | 0,64% van de waarde van uw belegging per jaar. Dit is een schatting op basis van de feitelijke kosten over het afgelopen jaar.                                                                                                                         | 64 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 investeringsperiode is tot de vervaldatum, d.w.z. 31 oktober 2025.

U kunt uw belegging evenwel op elk moment van die periode zonder extra kosten laten terugkopen of langer aanhouden.

Terugkopen zijn werkdagelijks mogelijk. In uitzonderlijke omstandigheden kan uw recht om uw belegging te laten terugkopen worden opgeschort. De beheermaatschappij behoudt zich het recht voor om een mechanisme voor de begrenzing van terugkoopverzoeken ('gates') in te voeren, met als doel de terugkooptransacties over verschillende NIW's te spreiden indien de terugkoopverzoeken na aftrek van de inschrijvingen oplopen tot meer dan 5% van de netto-activa van het fonds.

## 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](mailto: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](http://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-mediateur>).

## 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](http://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.