

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 2031

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

Recht van deelneming: A EUR Acc

ISIN-code: FR001400U4S3

Website van de ontwikkelaar: www.carmignac.com

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

Beschrijving: Carmignac Credit 2031 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 FCP20240721.

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 2031 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 31/12/2024 voor een duur van 99 jaar, behoudens vervroegde ontbinding of verlenging.

DOELSTELLINGEN

De beheerdoelstelling is om tussen de introductiedatum van het fonds (31/12/2024) en 31/10/2031 (de "Einddatum") een rendement op jaarbasis van meer dan 2,78% te genereren, na aftrek van beheerkosten. Dat rendement, dat hoofdzakelijk gegenereerd wordt met behulp van de buy-and-hold-strategie met obligaties, is na aftrek van beheerkosten, kosten voor afdekking van het valutarisico, schattingen van het wanbetalingspercentage en eventuele minderwaarden bij de verkoop van bepaalde instrumenten voor de eindvervaldag. Deze doelstelling is gebaseerd op aannames over de markt die de beheerder op het moment van introductie van het fonds heeft gemaakt en die alleen gelden in geval van inschrijving op dit moment. In geval van latere inschrijving zal het rendement afhangen van de op dat moment geldende marktomstandigheden, die niet te voorzien zijn en dus tot een ander rendement zouden kunnen leiden. Deze beheerdoelstelling vormt geen rendementsbelofte. De werkelijke financiële situatie van emittenten kan zwakker zijn dan verwacht, wat kan leiden tot een lager rendement van het fonds.

De beleggingsstrategie bestaat uit het samenstellen van een gediversifieerde portefeuille van schuldbewijzen en effectiseringsinstrumenten die tot de Einddatum worden aangehouden. De portefeuille kan effecten van alle looptijden bevatten, ook als de looptijd langer is dan die van het fonds. De gewogen gemiddelde rating van de portefeuille aan het einde van de opbouwfase is minimaal 'investment grade'. Een financieel instrument waarvan de rating tijdens de looptijd van het fonds verslechtert, wordt niet systematisch verkocht. Bijgevolg kan de gewogen gemiddelde rating van de portefeuille dalen (ook tot onder het investment-grade-niveau) als de rating van een of meer effecten in de portefeuille verslechtert. Hoewel het de bedoeling is dat de aldus samengestelde portefeuille wordt aangehouden tot de Einddatum, behoudt de beheerder zich het recht voor om effecten in de portefeuille te kopen of verkopen, vooral als hij verwacht dat het risicoprofiel van een effect zal verslechteren of als hij een beleggingskans ziet die aansluit bij de doelstelling en strategie van het fonds. Een nieuwe belegging mag echter niet tot gevolg hebben dat de gewogen gemiddelde rating van de portefeuille lager wordt dan investment grade. Bij het naderen van de Einddatum zal het fonds tijdens de afbouwfase een voorzichtig beheer hanteren. De effecten worden aangehouden tot

hun eindvervaldag of, in het bijzonder voor effecten waarvan de vervaldatum na de einddatum van het fonds valt, verkocht.

Het fonds kan tot 110% van zijn nettovermogen beleggen in obligaties uit de particuliere of publieke sector, zonder geografische of sectorbeperkingen (binnen de limiet van 30% in niet-OESO-landen, waaronder opkomende markten), inclusief zogeheten speculatieve obligaties binnen een limiet van 50% van het nettovermogen. Het fonds kan ook tot 40% van zijn nettovermogen beleggen in effectiseringsinstrumenten, in het bijzonder 'collateralised loan obligations' (CLO's). De directe en indirecte blootstelling van de portefeuille aan het kredietrisico, inclusief de blootstelling die voortvloeit uit het gebruik van financiële termijninstrumenten, bedraagt niet meer dan 120%. De rentegevoeligheid van het fonds bedraagt 0 tot 7 jaar. Die rentegevoeligheid neemt af met het verstrijken van de tijd en bedraagt aan het einde van de houdperiode maximaal 2 jaar.

Vóór de Einddatum kiest de beheermaatschappij, afhankelijk van de heersende marktomstandigheden, voor een verlenging van een soortgelijke beleggingsstrategie met een nieuwe beoogde einddatum, een fusie van het fonds met een andere ICBE of een ontbinding van het fonds, mits de AMF daarmee instemt.

Het fonds heeft geen referentie-indicator. Het fonds is een actief beheerde ICBE. De beleggingsbeheerder kan de portefeuille naar eigen goeddunken samenstellen, mits hij zich houdt aan de beleggingsdoelstelling en het beleggingsbeleid.

RETAILBELEGGER OP WIE HET PRIIP WORDT GERICHT

Vanwege zijn einddatum is dit fonds geschikt voor beleggers die hun geld niet voor 31 oktober 2031 willen opnemen en die streven naar kapitaalgroei zonder kapitaalgarantie.

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. 31 oktober 2031.

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: | 5 jaar | | |
|--------------------------------------|--|------------|------------------------------------|
| Voorbeeld belegging: | 10 000 € | | |
| | Als u uistapt na 1 jaar | | Als u uistapt na 31-10-2031 |
| 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 | 7 560 EUR | 8 130 EUR |
| | Gemiddeld jaarlijks rendement | -24,40 % | -4,05 % |
| Ongunstig | Wat u kunt terugkrijgen na kosten | 9 440 EUR | 10 030 EUR |
| | Gemiddeld jaarlijks rendement | -5,62 % | 0,05 % |
| Gematigd | Wat u kunt terugkrijgen na kosten | 10 200 EUR | 11 010 EUR |
| | Gemiddeld jaarlijks rendement | 1,96 % | 1,94 % |
| Gunstig | Wat u kunt terugkrijgen na kosten | 11 190 EUR | 12 800 EUR |
| | Gemiddeld jaarlijks rendement | 11,86 % | 5,07 % |

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 september 2020 en september 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 31-10-2031 |
|-----------------------------------|----------------------------|--------------------------------|
| Totale kosten | 282 EUR | 1 191 EUR |
| Effect van de kosten per jaar (*) | 2,84 % | 2,12 % |

* 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 4,05 % vóór de kosten en 1,94 % 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 | 1,14% van de waarde van uw belegging per jaar. Dit is een schatting op basis van de feitelijke kosten over het afgelopen jaar. | 113 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 variëren naargelang hoeveel we kopen en verkopen. | 6 EUR |
| Incidentele kosten die onder bepaalde voorwaarden in rekening worden gebracht | | |
| Prestatie-vergoedingen | 20% max. van de outperformance wanneer het aandeel tijdens de prestatieperiode zijn jaarlijkse prestatiedoelstelling van 2,78% overtreft. De onderprestatie wordt gedurende 5 jaar goedge maakt. Het feitelijke bedrag zal variëren naargelang van de prestaties van uwbelegging. De geaggregeerde kostenraming hierboven omvat het gemiddelde over de afgelopen 5 jaar. | 63 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 31 oktober 2031. U kunt uw belegging echter op elk moment tijdens deze periode zonder boete aflossen. 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-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. 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.