ESSENTIËLE-INFORMATIEDOCUMENT

DOEL

In dit document wordt u essentiële informatie gegeven over dit beleggingsproduct. Het is geen marketingmateriaal. Deze informatie is wettelijk voorgeschreven om u te helpen de aard, de risico's, de kosten, de mogelijke winsten en verliezen van dit product te begrijpen en u te helpen het met andere producten te vergelijken.

PRODUCT

Naam van het product: Carmignac Credit 2031

Recht van deelneming: F EUR Acc

ISIN-code: FR001400U4U9

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 ontwikkelaar: Carmignac Gestion S.A., 24 Place Vendôme, 75001 Paris, Frankrijk. 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). Bel (+33) 01 42 86 53 35 voor meer informatie.

Website van de ontwikkelaar: www.carmignac.com

Datum waarop het essentiële-informatiedocument is opgesteld: 31/01/2025

WAT IS DIT VOOR EEN PRODUCT?

TYPE:

Carmignac Credit 2031 is een gemeenschappelijk beleggingsfonds (GBF) naar Frans recht (fonds commun de placement), geregeld door de Europese Richtlijn 2009/65/EG (ICBE)

DUUR

Het fonds werd opgericht op 31/12/2024 voor een duur van 99 jaar, behoudens vervroegde ontbinding of verlenging.

DOELSTELLING

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 3,28% 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.

BEOOGDE RETAILBELEGGERS

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

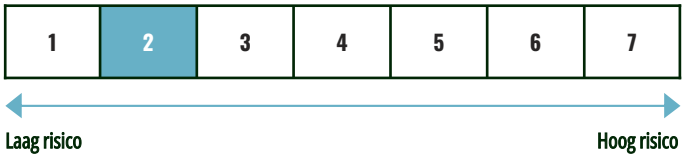
De belegger kan op elke werkdag een verzoek om terugkoop indienen. De aanvragen voor inschrijving en terugkoop worden vóór 13 uur MET/MEZT gecentraliseerd op elke dag waarop de netto-inventariswaarde (NIW) wordt berekend en bekendgemaakt, en uitgevoerd op de eerstvolgende werkdag tegen de NIW van de vorige dag.

Dit deelnemingsrecht is een kapitalisatierecht.

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



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

Omdat dit product niet is beschermd tegen toekomstige marktontwikkelingen, kunt u uw belegging geheel of gedeeltelijk verliezen.

Onder meer de volgende risico's worden niet voldoende in aanmerking genomen in de indicator:

- Kredietrisico: het fonds wordt belegd in effecten waarvan de kredietkwaliteit kan verslechteren. Het risico bestaat dus dat de emittent niet aan zijn verplichtingen kan voldoen. Indien de kredietkwaliteit van een uitgevende instelling verslechtert, kan de waarde van de aan die instelling gekoppelde financiële instrumenten dalen.
- Liquiditeitsrisico: op de markten waarop het fonds actief is kan af en toe een tijdelijk gebrek aan liquiditeit optreden. Deze marktverstoringen beïnvloeden mogelijk de prijzen waartegen het fonds zijn posities kan vereffenen, innemen of wijzigen.
- Tegenpartijrisico: het fonds kan verlies lijden ingeval een tegenpartij niet aan haar contractuele verplichtingen kan voldoen, met name in het kader van transacties in derivaten op onderhandse markten.
- Risico dat verbonden is aan de impact van technieken zoals derivaten: het gebruik van derivaten kan tot risico's van verlies leiden die deze strategieën eigen zijn.

Als het fonds 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.

PRESTATIES 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 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.

Aanbevolen periode van bezit:		**5 jaar**	
Voorbeeld belegging:		**10 000 EUR**	
		Als u uitstapt na 1 jaar	**Als u uitstapt na 5 jaar**
Scenario's			
Minimaal	Er is geen minimaal gegarandeerd rendement. U kunt uw belegging geheel of gedeeltelijk verliezen.		
Stress	**Wat u kunt terugkrijgen na kosten**	8 520 EUR	8 450 EUR
	Gemiddeld rendement per jaar	-14.80%	-3.31%
Ongunstig	**Wat u kunt terugkrijgen na kosten**	9 250 EUR	10 100 EUR
	Gemiddeld rendement per jaar	-7.50%	0.20%
Gematigd	**Wat u kunt terugkrijgen na kosten**	10 340 EUR	11 100 EUR
	Gemiddeld rendement per jaar	3.40%	2.11%
Gunstig	**Wat u kunt terugkrijgen na kosten**	11 420 EUR	13 970 EUR
	Gemiddeld rendement per jaar	14.20%	6.92%

De scenario's 'na 5 jaar', te rekenen vanaf de oprichtingsdatum, worden berekend tot aan de einddatum van het fonds.

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.

- Het ongunstige scenario deed zich voor bij een belegging tussen februari 2016 en februari 2021.
- Het gematigde scenario deed zich voor bij een belegging tussen juni 2017 en juni 2022.
- Het gunstige scenario deed zich voor bij een belegging tussen december 2019 en december 2024.

WAT GEBEURT ER ALS CARMIGNAC GESTION S.A. 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 verstrekt deze persoon u informatie over deze kosten en over de gevolgen ervan voor uw belegging.

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

	Als u uitstapt na 1 jaar	Als u uitstapt na 5 jaar
Totale kosten	77 EUR	435 EUR
Effect van de kosten per jaar (*)	0.8%	0.8% per jaar

* 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 2,9% vóór de kosten en 2,1% na de kosten. De totale kosten omvatten eenmalige, vaste en incidentele kosten.

Samenstelling van de kosten

Eenmalige kosten bij in- of uitstap		Als u uitstapt na één jaar
Instapkosten	0,00% 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. Wij brengen geen instapkosten in rekening.	0 EUR
Uitstapkosten	0,00% van uw belegging voordat deze aan u wordt uitbetaald. 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 exploitatiekos ten	0,64% van de waarde van uw belegging per jaar. Dit is een schatting.	64 EUR
Transactiekosten	0,13% 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.	13 EUR
Incidentele kosten die onder bepaalde voorwaarden in rekening worden gebracht		
Prestatievergoedingen	Maximaal 20,00% van de meerprestatie als het deelnemingsrecht de rendementsdoelstelling op jaarbasis van 3,28% tijdens de prestatieperiode overtreft. Een eventuele minderprestatie wordt over een periode van 5 jaar goedgemaakt. 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. Wanneer de meerprestatie wordt geleverd, wordt de vergoeding uiterlijk in december 2025 aangerekend.	0 EUR

HOE LANG MOET IK HET HOUDEN EN KAN IK ER EERDER GELD UIT HALEN?

De aanbevolen beleggingsduur loopt tot aan de Einddatum, 31 oktober 2031.

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

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. De beheermaatschappij heeft ook een mechanisme voor de aanpassing van de netto-inventariswaarde ingevoerd (swing pricing) om de kosten van de herschikking van de portefeuille als gevolg van sterke schommelingen van de passiva te beperken en de belangen van de houders van deelnemingsrechten te beschermen. Dit betekent dat de NIW kan worden aangepast met een aanpassingsfactor (de swing factor) wanneer op een bepaalde datum het totaal van de inschrijvingen, omzettingen en terugkopen per saldo een bepaalde, door de beheermaatschappij vastgelegde drempel overschrijdt.

HOE KAN IK EEN KLACHT INDIENEN?

Klachten over dit product of het gedrag van de ontwikkelaar 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.

Het product voldoet aan de bepalingen van artikel 8 van de Financial Services Sustainability Disclosure Regulations (“SFDR”). Raadpleeg voor meer informatie het prospectus van het fonds.

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

Houd er rekening mee dat het doelrendement van het fonds lager kan zijn dan de inflatie gedurende de periode tot aan de vervaldag van de productstrategie, in welk geval het werkelijke rendement negatief zou zijn.

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.