

CARMIGNAC CREDIT 2029 A EUR ACC

GBF NAAR FRANS RECHT



Aanbevolen
minimale
beleggingstermijn:



FR001400KAV4

Weekly factsheet - 17/04/2025

BELEGGINGSDOELSTELLING

Carmignac Credit 2029 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 2029 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, 20/10/2023, en de vervaldatum, 28/02/2029, 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)

Week	0.91
Maand	-0.84
Begin van het jaar	-0.25

JAARLIJKSE RENDEMENT (%) (na aftrek van kosten)

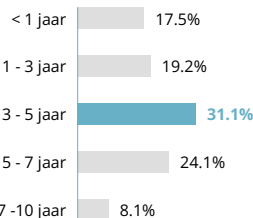
	2024	2023
A EUR Acc	7.97	5.26

In het verleden behaalde resultaten zijn geen garantie voor de toekomst. De resultaten zijn netto na aftrek van kosten (inclusief mogelijke in rekening gebrachte instapkosten door de distributeur). Nettoresultaten worden berekend na aftrek van de van toepassing zijnde kosten en belastingen voor een gemiddelde retailclient die een fysiek Belgisch ingezetene is.

ASSETALLOCATIE

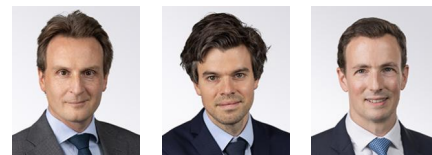
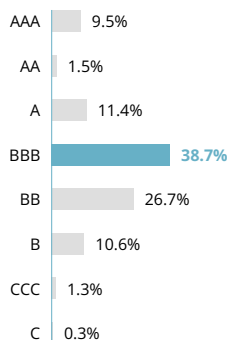
Obligaties	98.3%
Privé-obligaties industrielanden	59.8%
Discretionair verbruik	4.7%
Basis consumptiegoederen	3.6%
Energie	8.1%
Bancaire obligaties	31.1%
Gezondheid	0.3%
Industrie	5.5%
Informatietechnologie	0.2%
Grondstoffen	0.5%
Vastgoed	3.7%
Communicatiediensten	0.3%
Nutsbedrijven	1.8%
Privé-obligaties groeielanden	21.3%
Discretionair verbruik	0.5%
Basis consumptiegoederen	0.1%
Energie	2.4%
Bancaire obligaties	14.2%
Gezondheid	0.1%
Industrie	1.9%
Grondstoffen	0.4%
Vastgoed	0.6%
Communicatiediensten	0.6%
Nutsbedrijven	0.5%
Supranationale Obligaties	0.1%
Collateralized Loan Obligation (CLO)	17.1%
Liquideiteiten, thesauriebeheer en verrichtingen op derivaten	1.7%

VERDELING VOLGENS VERVALDAG



Vervaldatum zijn gebaseerd op de eerstvolgende afroepdatum, indien beschikbaar.

VERDELING VOLGENS RATING



P. Verlé

A. Deneuveille

F. Viros

KERNCIJFERS

Modified Duration	3.4
Yield to Maturity (EUR) ⁽¹⁾	5.3%
Gemiddelde rating	BBB
Gemiddelde coupon	5.4%
Aantal obligatie-emittenten	236
Aantal obligaties	309

(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
Tijdslijm voor het plaatsen van orders: Vóór 13:00 uur
Introductiedatum van het fonds: 20/10/2023

DEELNEMINGSRECHT

Bestemming van de resultaten: Kapitalisatie
Datum eerste NIW: 20/10/2023
Waarderingsvaluta: EUR

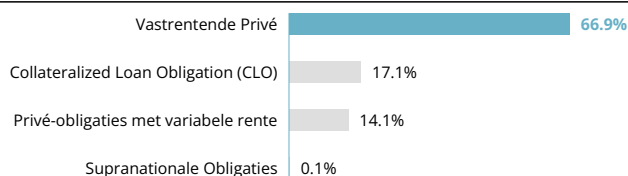
BEHEERDER(S) VAN HET FONDS

Pierre Verlé sinds 20/10/2023
 Alexandre Deneuveille sinds 20/10/2023
 Florian Viros sinds 20/10/2023

VOORNAAMSTE POSITIES - OBLIGATIES

Naam	Markt	Rating	%
MBH BANK NYRT 29/01/2029	Hongarije	High Yield	1.3%
UNICREDIT 03/12/2032	Tsjechië	High Yield	1.3%
BNP PARIBAS 18/02/2032	Frankrijk	Investment grade	1.2%
TOTALENERGIES 19/11/2029	Frankrijk	Investment grade	1.1%
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA 25/02/2032	Spanje	Investment grade	1.1%
ENI TV 21/01/2034	Italië	Investment grade	1.1%
ERSTE GROUP BANK 15/10/2029	Roemenië	Investment grade	1.1%
RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL 15/12/2029	Tsjechië	High Yield	1.1%
BELFIUS BANK 06/05/2031	België	Investment grade	1.0%
CAIXABANK 24/07/2032	Spanje	Investment grade	1.0%
Totaal			11.6%

VERDELING VOLGENS OBLIGATIE - OBLIGATIECOMP.



KENMERKEN

Deelnemingsrechten	Datum eerste NIW	Bloomberg-code	ISIN-code	Beheerkosten	Instapkosten ⁽¹⁾	Uitstapkosten ⁽²⁾	Beheerskosten en andere administratie- of exploitatiekosten ⁽³⁾	Transactiekosten ⁽⁴⁾	Prestatievergoedingen ⁽⁵⁾	Minimale eerste inleg ⁽⁶⁾
A EUR Acc	20/10/2023	CARCAEA FP	FR001400KAV4	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 goedgeemaakt. 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 rentestanden de netto-inventariswaarde verandert. **LIQUIDITEIT:** De prijs waartegen het fonds zijn posities kan vereffenen, 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 17/04/2025. 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 achtneming 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 € - Luxemburg Handelsregister B 67 549

PUBLICITAIRE MEDEDELING

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