

## Essentiële Beleggersinformatie

Dit document verschaft u essentiële beleggersinformatie aangaande dit fonds. Het is geen marketingmateriaal. De verstrekte informatie is bij wet voorgeschreven en is bedoeld om u meer inzicht te geven in de aard en de risico's van beleggingen in dit fonds. Wij raden u aan deze informatie te lezen opdat u met kennis van zaken kunt beslissen of u al dan niet in dit fonds wenst te beleggen.

# Carmignac Profil Réactif 50

Deelnemingsrecht A EUR Acc (ISIN: FR0010149203)

Deze ICBE wordt beheerd door Carmignac Gestion.

## Doelstellingen en beleggingsbeleid

De essentiële kenmerken van de ICBE zijn de volgende:

- Het fonds streeft ernaar om op jaarbasis een positief rendement te genereren met een lagere volatiliteit dan die van zijn referentie-indicator. Het wordt op discretionaire wijze beheerd door de beheerder die hoofdzakelijk via ICB's die in internationale aandelen en obligaties beleggen, een actief activa-allocatiebeleid voert.
- De referentie-indicator bestaat voor 30% uit de MSCI AC WORLD NR (USD), berekend met herbelegde nettodividenden, en voor 70% uit de ICE BofA Global Broad Market Index Euro Hdg. De wegingen van de indicator worden elk kwartaal bijgesteld.
- Het fonds belegt voor 50% tot 100% belegd in ICB's die voornamelijk geselecteerd worden uit het aanbod van Carmignac of, indien deze niet voorhanden zijn, in externe ICB's. Het kan regelmatig worden belegd in ICB's die in opkomende landen gespecialiseerd zijn. De voornaamste rendementsbronnen zijn:
  - Aandelen: Het fonds kan voor maximaal 50% van de netto-activa blootgesteld worden aan aandelen-ICB's of aandelen op de markten van de eurozone en/of de internationale markten, en in dat laatste geval goedgekeurd (voor maximaal 100% van de aandelenportefeuille) in opkomende landen;
  - Renteproducten: De netto-activa van het fonds worden, voornamelijk via ICB's, voor 30% tot 100% belegd in verhandelbare schuldbewijzen (op korte en middellange termijn), in geldmarktinstrumenten en in vast- en variabelrentende obligaties van openbare of particuliere instellingen die aan de inflatie in de eurozone en/of de internationale markten gekoppeld kunnen zijn. Het fonds kan tot maximaal 100% van zijn portefeuille van schuldbewijzen en geldmarktinstrumenten in schuldbewijzen en geldmarktinstrumenten uit opkomende markten beleggen;
  - Valuta's: Het fonds kan derivaten gebruiken om een bepaalde blootstelling te verkrijgen, om zich af te dekken of om relatieve waardestrategieën op valuta's toe te passen.
- Een besluit om een schuldbewijs te kopen, aan te houden of te verkopen wordt niet automatisch en uitsluitend op grond van de waardering genomen, maar ook aan de hand van een interne analyse, die vooral gebaseerd is op criteria op het gebied van rentabiliteit, kredietwaardigheid, liquiditeit en looptijd.

### Overige informatie:

- De gemiddelde rating van de obligaties die door het fonds worden aangehouden, is minstens 'Investment Grade' volgens de beoordelingsschaal van ten minste een van de toonaangevende ratingbureaus.
- Het fonds kan gebruik maken van vaste en voorwaardelijke financiële termijnsinstrumenten voor arbitrage doeleinden en/of om de portefeuille bloot te stellen aan of af te dekken tegen

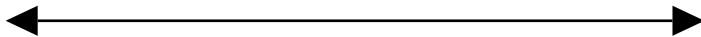
## Risico- en opbrengstprofiel

Kleiner risico

Hoger risico

Mogelijk lager rendement

Mogelijk hoger rendement



Deze indicator geeft de historische jaarlijkse volatiliteit van het fonds weer over een periode van 5 jaar. Doel is de belegger helpen begrijpen welke onzekerheden met betrekking tot verlies en winst op zijn belegging van invloed kunnen zijn.

- De ter berekening van deze indicator gebruikte historische gegevens zijn mogelijk geen betrouwbare indicatie voor het toekomstige risicoprofiel van het fonds.
- De aan dit fonds verbonden risicocategorie wordt niet gegarandeerd en kan in de loop van de tijd veranderen.
- Categorie 1 betekent niet in dat een belegging risicoloos is.
- Dit fonds is ingedeeld in categorie 4 vanwege zijn gespreide blootstelling aan aandelenmarkten (voor maximaal 50% van zijn nettoactiva) en aan rente-, krediet- en wisselkoersrisico's.
- Het fonds biedt geen kapitaalgarantie.

de volgende risico's (direct of indirect): valuta's, staatsobligaties, aandelen (alle kapitalisatietypes), ETF's, dividenden, volatiliteit, variantie (voor de laatste twee categorieën geldt een maximum van in totaal 10% van de nettoactiva) en grondstoffen (voor maximaal 20% van de nettoactiva). Tot de gebruikte derivaten behoren opties (standaardopties, barrieropties, binaire opties), termijncontracten (futures/forwards), swaps (waaronder rendementsswaps) en CFD's (contract for difference), gekoppeld aan één of meer onderliggende waarden. Bij de algemene blootstelling aan derivaten wordt uitgegaan van een geanticipeerd hefboomeffect van 2 en een VaR van het Fonds van maximaal tweemaal de VaR van de referentie-indicator. Het fonds kan tot 10% van de nettoactiva beleggen in effecten met geïntegreerde derivaten.

- Dit fonds is misschien niet geschikt voor beleggers die van plan zijn hun geld binnen 3 jaar op te nemen.
- De belegger kan op elke werkdag een verzoek om terugkoop indienen. De aanvragen voor inschrijving en terugkoop worden vóór 16.30 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.
- Het beleggingsuniversum van het fonds is volledig onafhankelijk van de indicator, waarvan de afzonderlijke bestanddelen niet per se typerend zijn voor de activa waarin het fonds belegt. De beleggingsstrategie van het fonds is niet afhankelijk van de indicator. De posities en wegingen van het fonds kunnen dan ook aanzienlijk van de samenstelling van de indicator afwijken. Er zijn geen grenzen aan de mate van dergelijke afwijkingen gesteld.
- Dit deelnemingsrecht is een kapitalisatierecht.

Risico's die in de indicator niet voldoende in aanmerking worden genomen, maar die kunnen leiden tot een afname van de netto-inventariswaarde van het fonds:

- 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.
- Voor meer informatie over de risico's kunt u het prospectus van het fonds raadplegen.

## Kosten

De door u betaalde kosten en provisies dienen ter dekking van de exploitatiekosten van het fonds, inclusief de kosten van marketing en distributie van deelnemingsrechten. Deze kosten verminderen de potentiële groei van de beleggingen.

|  |       |
|--|-------|
| Enmalige kosten die vóór of na uw belegging worden aangerekend   |       |
| <b>Instapvergoeding</b>  | 4.00% |
| <b>Uitstapvergoeding</b>   | 0.00% |
| Dit is het maximale bedrag dat van uw geld zou kunnen worden afgehouden voordat het belegd wordt / voordat de opbrengsten van uw belegging worden uitbetaald.  |       |
| Kosten die in de loop van één jaar aan het fonds worden onttrokken   |       |
| <b>Lopende kosten</b>  | 2.44% |
| Kosten die onder bepaalde specifieke voorwaarden aan het fonds worden onttrokken   |       |
| <b>Prestatievergoeding</b>   |       |
| 20.00% 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 goedge maakt. Bedrag van de prestatievergoeding dat gedurende het laatste boekjaar van de icbe in rekening is gebracht: 0.00% |       |

De instap- en uitstapvergoedingen zijn het maximumpercentage dat in mindering zou kunnen worden gebracht en komen ten goede aan de distributeur. Het is mogelijk dat u in sommige gevallen minder betaalt. De werkelijke kosten kunt u vernemen van uw adviseur of distributeur.

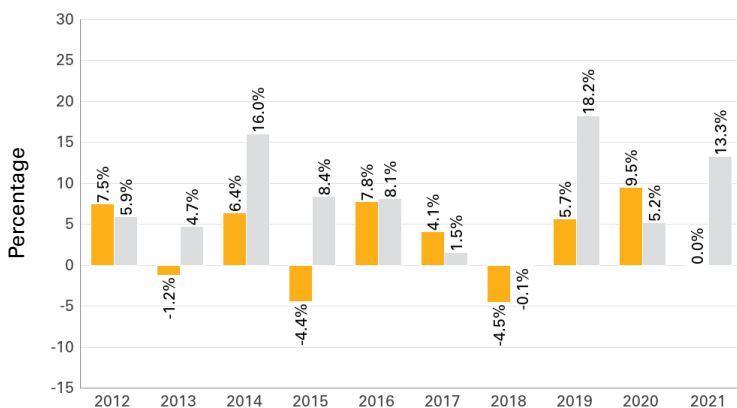
Het **cijfer van de lopende kosten** is gebaseerd op de uitgaven van het voorgaande jaar dat op 31 december 2021 werd afgesloten. Dit cijfer kan van jaar tot jaar variëren en omvat noch prestatievergoeding noch transactiekosten (behalve instap- en/of uitstapkosten die door het fonds zijn betaald bij de aankoop of de verkoop van deelnemingsrechten van een andere instelling voor collectief beheer). De door u betaalde kosten en provisies dienen ter dekking van de exploitatiekosten van het fonds, inclusief de kosten van marketing en distributie van deelnemingsrechten. Deze kosten verminderen de potentiële groei van de beleggingen.

Voor uitvoeriger informatie over kosten, vergoedingen en berekeningswijze van de prestatievergoeding verwijzen wij u naar de rubriek kosten en vergoedingen van het prospectus, dat beschikbaar is op de website: [www.carmignac.com](http://www.carmignac.com)

De **prestatievergoeding** wordt gebaseerd op de meerprestatie van het deelnemingsrecht in verhouding tot de referentie-indicator. Zij wordt berekend over een prestatieperiode van 1 jaar, die gelijkloopt met het boekjaar van het fonds. Voor de prestatievergoeding wordt een voorziening aangelegd als het rendement van het deelnemingsrecht over de prestatieperiode hoger is dan het rendement van de referentie-indicator. De prestatievergoeding wordt evenwel alleen uitbetaald als elke minderprestatie in een voorafgaande periode van maximaal 5 jaar (te rekenen vanaf 01/01/2022 of de introductie van het deelnemingsrecht, als die datum recenter is) is goedge maakt.

Er kan ook een prestatievergoeding worden uitbetaald wanneer het absolute rendement van het fonds negatief is, maar nog steeds hoger dan dat van de referentie-indicator.

## In het verleden behaalde resultaten



- In het verleden behaalde resultaten vormen geen betrouwbare indicatie voor toekomstige resultaten.
- Bij de berekening van deze resultaten is rekening gehouden met de kosten en vergoedingen.
- Dit deelnemingsrecht is ingesteld op 2002.
- De resultaten zijn berekend in EUR.
- Tot en met 31 december 2012 werden de aandelenindexen van de referentie-indicatoren exclusief dividend berekend. Sinds 1 januari 2013 worden ze berekend met herbelegde netto-dividenden. Tot 31/12/2020 was de obligatie-index de FTSE Citigroup WGBI All Maturities Eur. Tot en met 31/12/2021 bestond de referentie-indicator van het fonds voor 50% uit de MSCI AC WORLD NR en voor 50% uit de ICE BofA Global Government Index. De resultaten worden gepresenteerd volgens de kettingmethode.
- Het beheer van het fonds is niet gebonden aan een index, de aangegeven index is een referentie-index

■ Resultaten van de ICBE  
■ Resultaten van de referentie-indicator: 30% MSCI AC WORLD NR, 70% ICE BofA Global Broad Market Index EUR hdg

## Praktische informatie

- De bewaarder van dit fonds is BNP Paribas Securities Services.
- Het prospectus, de laatste jaarrekeningen en periodieke verslagen zijn op schriftelijk verzoek kosteloos verkrijgbaar bij Carmignac Gestion, op het adres 24, place Vendôme 75001 Parijs, Frankrijk (de documenten zijn beschikbaar in het Frans, Duits, Engels, Spaans, Italiaans en Nederlands op de website: [www.carmignac.com](http://www.carmignac.com)).
- De NIW is beschikbaar op de website [www.carmignac.com](http://www.carmignac.com).
- 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.
- Carmignac Gestion 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 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'.
- De details van het bijgewerkte beloningsbeleid zijn beschikbaar op de site [www.carmignac.com](http://www.carmignac.com). Een exemplaar op papier wordt op verzoek gratis ter beschikking gesteld.