

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.



Deelnemingsrecht A EUR Acc (ISIN: FR0010149120)

Deze ICBE wordt beheerd door Carmignac Gestion.

Doelstellingen en beleggingsbeleid

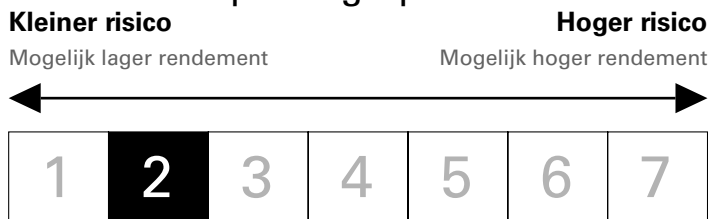
De essentiële kenmerken van de ICBE zijn de volgende:

- De doelstelling van het fonds is om over een aanbevolen beleggingstermijn van twee jaar een hoger rendement te genereren dan de referentie-indicator.
- De referentie-indicator is de Euro MTS 1-3 jaar index. Deze index volgt de prestaties van de markt voor staatsobligaties in euro met een looptijd van 1 tot 3 jaar, met herbelegde coupons. Hij groepeerde de prijzen die worden geleverd door meer dan 250 marktdeelnemers. Deze effecten omvatten de staatsobligaties van Oostenrijk, België, Nederland, Finland, Frankrijk, Duitsland, Griekenland, Ierland, Italië, Portugal en Spanje, en omvatten ook obligaties van semi-overheidsbedrijven.
- De portefeuille van het fonds bestaat hoofdzakelijk uit obligaties, schuldbewijzen en geldmarktinstrumenten die voornamelijk in euro luiden en uit obligaties met een variabele rente. De gewogen gemiddelde rating van de uitstaande obligaties is ten minste "investment grade". Het gedeelte bedrijfs- en staatsobligaties met een lagere rating dan "investment grade" is voor elke emittentencategorie beperkt tot 10% van de nettoactiva. De duration van de portefeuille ligt tussen -3 en +4. De duration wordt gedefinieerd als de kapitaalfluctuatie van de portefeuille (in %) bij een wijziging van de rentevoet van 100 basispunten.
- Het fonds kan maximaal 8% van de nettoactiva in voorwaardelijk converteerbare obligaties (CoCo's, Contingent Convertibles) beleggen. CoCo's zijn complexe achtergestelde gereglementeerde schuldinstrumenten met een heterogene structuur. Voor nadere informatie kunt u het prospectus raadplegen.
- 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:

- Het fonds kan tot 20% van zijn activa in deposito's bij eenzelfde kredietinstelling plaatsen.
- Het fonds maakt gebruik van vaste en voorwaardelijke financiële termijninstrumenten

Risico- en opbrengstprofiel



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.
- Het fonds is ingedeeld in categorie 2 vanwege zijn blootstelling aan rente- en kredietrisico's.
- Het fonds biedt geen kapitaalgarantie.

voor arbitrage doeleinden en/of om de portefeuille bloot te stellen aan of af te dekken tegen de volgende risico's (direct of indirect): valuta's, staatsobligaties en bedrijfsobligaties (voor maximaal 30% van de netto-activa). Er wordt gebruikgemaakt van de volgende derivaten: opties, vaste-termijncontracten (futures/forwards) en swaps.

- Het fonds kan maximaal 10% van de nettoactiva in geharmoniseerde en/of niet geharmoniseerde deelnemingsbewijzen of aandelen van Franse en/of buitenlandse ICB's beleggen.
- Vanwege de blootstelling van het compartiment aan de rentemarkten van de eurozone bedraagt de aanbevolen beleggingsduur 2 jaar.
- De belegger kan op elke werkdag een verzoek om terugkoop indienen. De aanvragen voor inschrijving en terugkoop worden vóór 18 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 ten minste gedeeltelijk van de indicator afgeleid. De beleggingsstrategie van het fonds is niet afhankelijk van de indicator. De posities en wegen van het fonds kunnen dan ook aanzienlijk van de samenstelling van de indicator afwijken. Er zijn geen grenzen aan de mate van zulke 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:

- 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 obligaties van die instelling of van de aan die instelling gekoppelde derivaten dalen.
- 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.
- 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.

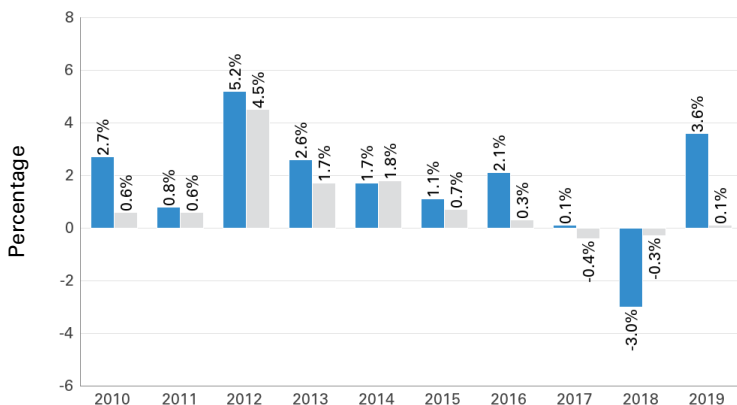
Enmalige kosten die vóór of na uw belegging worden aangerekend	
Instapvergoeding	1.00%
Uitstapvergoeding	0.00%
Dit is het maximale bedrag dat van uw geld zou kunnen worden afgehouden voordat het belegd wordt / voordat de opbrengsten van uw belegging worden uitbetaald.	
Kosten die in de loop van één jaar aan het fonds worden onttrokken	
Lopende kosten	0.87%
Kosten die onder bepaalde specifieke voorwaarden aan het fonds worden onttrokken	
Prestatievergoeding	
In dit fonds wordt geen prestatievergoeding aangerekend.	

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 2019 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).

Voor uitvoeriger informatie over kosten en vergoedingen verwijzen wij u naar het prospectus, dat beschikbaar is op de website: www.carmignac.com

In het verleden behaalde resultaten



• In het verleden behaalde resultaten vormen geen betrouwbare indicatie voor toekomstige resultaten.

• De referentie-indicator is opgericht in 2003.

• Dit deelnemingsrecht is ingesteld op 1989.

• De resultaten zijn berekend in EUR.

• 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: Euro MTS 1-3 Year index

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).
- De NIW is beschikbaar op de website 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 fonds kan andere soorten deelnemingsrechten omvatten. Meer informatie over deze deelnemingsrechten zijn te vinden in het prospectus of op de website: 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'.
- De details van het bijgewerkte beloningsbeleid zijn beschikbaar op de site www.carmignac.com. Een exemplaar op papier wordt op verzoek gratis ter beschikking gesteld.