



Carmignac introduceert zijn derde fonds met een vaste looptijd

Carmignac Credit 2029

Gepubliceerd

14 November 2023

Drie jaar na de oprichting van ons eerste obligatiefonds met een vaste looptijd introduceren we vandaag Carmignac Credit 2029 om beleggers te laten profiteren van het aantrekkelijke rendementen op bedrijfsobligaties.

Een gunstige conjunctuur





Na een bijzonder tumultueus jaar voor de obligatiemarkten en meer dan een decennium gekenmerkt door zeer lage of zelfs negatieve rentetarieven, is de horizon voor deze beleggingscategorie opgeklaard. De voorthollende inflatie heeft geleid tot een restrictief monetair beleid, waardoor de rente is gestegen en beleggers **vandaag de dag kunnen profiteren van een aantrekkelijker rendement.**

Hoewel de marktcontext onzeker blijft, kan **een carry-strategie** een geschikte optie zijn waarin voorspelbare vooruitzichten, diversificatie en selectiviteit worden gecombineerd.

Belangrijkste troeven van Carmignac Credit 2029

Carmignac Credit 2029 implementeert een carry-strategie op bedrijfsobligatiemarkten in de hele wereld. Dankzij **een strenge selectie van emittenten, een beoogde prestatiedoelstelling en een vooraf vastgestelde vervaldatum¹** biedt Carmignac Credit 2029 beleggers voorspelbare vooruitzichten en een diversificatie van de risico's waaraan zij zijn blootgesteld.



Een breed beleggingsuniversum

Carmignac Credit 2029 kan beleggen in zowel ontwikkelde als opkomende markten en in effecten met verschillende risico-rendementsprofielen, om een gediversifieerde en selectieve portefeuille samen te stellen met een gemiddelde beleggingskwaliteit van 'investment grade'².

Een beoogde prestatiedoelstelling

Het fonds streeft voor de deelbewijzen A EUR Acc en A EUR Ydis naar een rendement op jaarbasis, na aftrek van beheerkosten, van meer dan 4,22%, gemeten vanaf de oprichtingsdatum, 20/10/2023, tot en met de vervaldatum, 28/02/2029¹.

In de loop van de tijd afnemende risico's

Dankzij de opzet van het fonds wordt niet alleen het valutarisico systematisch afgedekt en de portefeuille gediversifieerd, maar neemt ook het rente- en kredietrisico geleidelijk af naarmate de vervaldatum dichterbij komt.

De beheerdoelstelling vormt geen rendementsbelofte of resultaatverbintenis van het Fonds. Het rendement is niet gegarandeerd.

Een grondige kennis van de bedrijfsobligatiemarkten

Het fonds profiteert van de beproefde expertise van het beheerteam, dat ook al het beheer voert over de twee fondsen met een vaste looptijd die wij in 2020 en 2022 hebben geïntroduceerd, evenals Carmignac Portfolio Credit, onze flexibele strategie voor bedrijfsobligaties die in juli 2017 werd geïntroduceerd. **Onze experts hebben aangetoond dat ze in verschillende marktconfiguraties waarde kunnen creëren.**



Citywire "Gold" Beoordeling

Carmignac is in de categorie 'Bonds – Euro Corporates' door Citywire geclassificeerd als 'Gold' voor zijn risicogewogen rendement voor de gehele categorie in de periode van 30/06/2016 tot 30/06/2023³.



EUR 10,2 miljard

aan bedrijfsobligaties onder beheer bij Carmignac⁴.

Expertise vertaald in een flexibele strategie

Carmignac Portfolio Credit zit bij het eerste percentiel van zijn Morningstar-categorie voor zijn rendement sinds de introductie van het fonds⁵.

Wenst u meer informatie over Carmignac Credit 2029?



¹Meer informatie over de beheerdoelstelling is te vinden in het prospectus van het fonds. De beheerdoelstelling vormt geen rendementsbelofte of resultaatverbintenis van het Fonds. Het rendement is niet gegarandeerd. Het fonds houdt een risico op kapitaalverlies in.

²De gemiddelde rating van de portefeuille is groter dan of gelijk aan BBB- of een gelijkwaardige rating ('investment grade'). De investment grade-rating geeft aan dat de emittenten in de portefeuille van goede kwaliteit zijn.

³Bron en auteursrechten: Citywire. Citywire Fund Manager Ratings en Citywire Rankings zijn eigendom van Citywire Financial Publishers Ltd ('Citywire') en van © Citywire 2023. Alle rechten voorbehouden.

⁴Inclusief renteproducten anders dan staatsobligaties, voor alle portefeuilles van Carmignac, per 29/09/2023.

⁵Carmignac Portfolio Credit is een subfonds van de Luxemburgse SICAV Carmignac Portfolio dat wordt beheerd door Pierre Verlé en Alexandre Deneuveille, beide lid van het bedrijfsobligatieteam van Carmignac en medebeheerder van het fonds Carmignac Credit 2029, samen met Florian Viros. Bron: Carmignac, Morningstar, 29/09/2023. Morningstar-categorie: EUR Flexible Bond. Voor het deelnemingsrecht A EUR Acc. In het verleden behaalde resultaten bieden geen garantie voor toekomstig rendement. De resultaten zijn na aftrek van de kosten (exclusief eventuele door de distributeur in rekening gebrachte instapkosten). Een verwijzing naar de rangschikking of prijs van deze ICB's of van de beheermaatschappij is geen indicatie voor hun toekomstige rangschikking of prijs. Morningstar Rating™: © 2023 Morningstar, Inc. Alle rechten voorbehouden. De informatie in dit document: - is eigendom van Morningstar en/of zijn content providers; mag niet worden verveelvoudigd of verspreid; gaat niet gepaard met enige garantie omtrent de betrouwbaarheid, volledigheid of relevantie ervan. Noch Morningstar noch zijn content providers zijn verantwoordelijk voor schade of verlies als gevolg van het gebruik van de genoemde informatie.

Carmignac Credit 2029 A EUR Acc

ISIN: FR001400KAV4
Risico-indicator

Het indicator kan variëren van 1 tot 7, waarbij categorie 1 overeenkomt met een lager risico en een lager potentieel rendement, en categorie 7 met een hoger risico en een hoger potentieel rendement. De categorieën 4, 5, 6 en 7 impliceren een hoge tot zeer hoge volatiliteit, met grote tot zeer grote prijsschommelingen die op korte termijn tot latente verliezen kunnen leiden.

Aanbevolen
minimale
beleggingstermijn



Voornaamste risico's

Risico's die in de indicator niet voldoende in aanmerking worden genomen:

KREDIETRISICO: Het kredietrisico stemt overeen met het risico dat de emittent haar verplichtingen niet nakomt.

TEGENPARTJTRISICO: Risico van verlies indien een tegenpartij niet aan haar contractuele verplichtingen kan voldoen.

RISICO IN VERBAND MET HET GEBRUIK VAN DERIVATEN: deze producten gaan gepaard met specifieke risico's van verlies.

Inherente risico's:

KREDIETRISICO: Het kredietrisico stemt overeen met het risico dat de emittent haar verplichtingen niet nakomt.

RENTETRISICO: Renterisico houdt in dat door veranderingen in de rentestanden de netto-inventariswaarde verandert.

LIQUIDITEITSRISICO : Risico dat tijdelijke marktverstoringen de prijzen beïnvloeden waartegen een ICBE zijn posities kan vereffenen, innemen of wijzigen.

RISICO VERBONDEN AAN DISCRETIONAIR BEHEER: Het anticiperen op de ontwikkelingen op de financiële markten door de beheerder is van directe invloed op het rendement van de ICBE.

RISICO VAN KAPITAALVERLIES: Dit deelbewijs/deze aandelenklasse biedt geen garantie voor of bescherming van het belegde kapitaal. U ontvangt mogelijk niet het volledige belegde bedrag terug.

Meer informatie over de risico's van het deelbewijs/de aandelenklasse is te vinden in het prospectus, met name in hoofdstuk "Risicoprofiel", en in het document met essentiële beleggersinformatie.

Carmignac Credit 2027 A EUR Acc

ISIN: FR00140081Y1

Risico-indicator:

Het indicator kan variëren van 1 tot 7, waarbij categorie 1 overeenkomt met een lager risico en een lager potentieel rendement, en categorie 7 met een hoger risico en een hoger potentieel rendement. De categorieën 4, 5, 6 en 7 impliceren een hoge tot zeer hoge volatiliteit, met grote tot zeer grote prijschommelingen die op korte termijn tot latente verliezen kunnen leiden.

Aanbevolen
minimale
beleggingstermijn



Voor naamste risico's

Risico's die in de indicator niet voldoende in aanmerking worden genomen:

KREDIETRISICO: Het kredietrisico stemt overeen met het risico dat de emittent haar verplichtingen niet nakomt.

TEGENPARTIJRISICO: Risico van verlies indien een tegenpartij niet aan haar contractuele verplichtingen kan voldoen.

RISICO IN VERBAND MET HET GEBRUIK VAN DERIVATEN: deze producten gaan gepaard met specifieke risico's van verlies.

Inherente risico's:

KREDIETRISICO: Het kredietrisico stemt overeen met het risico dat de emittent haar verplichtingen niet nakomt.

RENTETRISICO: Renterisico houdt in dat door veranderingen in de rentestanden de netto-inventariswaarde verandert.

LIQUIDITEITSRISICO : Risico dat tijdelijke marktverstoringen de prijzen beïnvloeden waartegen een ICBE zijn posities kan vereffenen, innemen of wijzigen.

RISICO VERBONDEN AAN DISCRETIONAIR BEHEER: Het anticiperen op de ontwikkelingen op de financiële markten door de beheerder is van directe invloed op het rendement van de ICBE.

RISICO VAN KAPITAALVERLIES: Dit deelbewijs/deze aandelenklasse biedt geen garantie voor of bescherming van het belegde kapitaal. U ontvangt mogelijk niet het volledige belegde bedrag terug.

Meer informatie over de risico's van het deelbewijs/de aandelenklasse is te vinden in het prospectus, met name in hoofdstuk "Risicoprofiel", en in het document met essentiële beleggersinformatie.

Carmignac Portfolio Credit A EUR Acc

ISIN: LU1623762843

Risico-indicator

Het indicator kan variëren van 1 tot 7, waarbij categorie 1 overeenkomt met een lager risico en een lager potentieel rendement, en categorie 7 met een hoger risico en een hoger potentieel rendement. De categorieën 4, 5, 6 en 7 impliceren een hoge tot zeer hoge volatiliteit, met grote tot zeer grote prijsschommelingen die op korte termijn tot latente verliezen kunnen leiden.

Aanbevolen
minimale
beleggingstermijn



Voornaamste risico's

Risico's die in de indicator niet voldoende in aanmerking worden genomen:

KREDIETRISICO: Het kredietrisico stemt overeen met het risico dat de emittent haar verplichtingen niet nakomt.

TEGENPARTIJRISICO: Risico van verlies indien een tegenpartij niet aan haar contractuele verplichtingen kan voldoen.

RISICO VERBONDEN AAN BELEGGINGEN IN CHINA: Specifieke risico's verbonden aan het gebruik van het platform Hong-Kong Shanghai Connect en andere risico's verbonden aan beleggingen in China.

LIQUIDITEITSRISICO: Risico dat tijdelijke marktverstoringen de prijzen beïnvloeden waartegen een ICBE zijn posities kan vereffenen, innemen of wijzigen.

Inherente risico's:

RENTETRISICO: Renterisico houdt in dat door veranderingen in de rentestanden de netto-inventariswaarde verandert.

KREDIETRISICO: Het kredietrisico stemt overeen met het risico dat de emittent haar verplichtingen niet nakomt.

VALUTARISICO: Het wisselkoersrisico hangt samen met de blootstelling, via directe beleggingen of valutatermijncontracten, aan andere valuta's dan de waarderingsvaluta van de ICBE.

RISICO IN VERBAND MET HET GEBRUIK VAN DERIVATEN: deze producten gaan gepaard met specifieke risico's van verlies.

RISICO VAN KAPITAALVERLIES: Dit deelbewijs/deze aandelenklasse biedt geen garantie voor of bescherming van het belegde kapitaal. U ontvangt mogelijk niet het volledige belegde bedrag terug.

Meer informatie over de risico's van het deelbewijs/de aandelenklasse is te vinden in het prospectus, met name in hoofdstuk "Risicoprofiel", en in het document met essentiële beleggersinformatie.

De volledige lijst van risico's vindt u in het prospectus van het fonds.

RECLAME. Raadpleeg het document essentiële KID/prospectus voordat u een beleggingsbeslissing neemt: Belangrijke wettelijke informatie:

Dit document is enkel bestemd voor professionele klanten en is niet gevalideerd door het FSMA. Dit document is gepubliceerd door Carmignac Gestion S.A., een door de Franse toezichthouder Autorité des Marchés Financiers (AMF) erkende vermogensbeheerder, en zijn Luxemburgse dochteronderneming, Carmignac Gestion Luxembourg, S.A., een door de Luxemburgse toezichthouder Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) krachtens artikel 15 van de Luxemburgse wet van 17 december 2010 erkende beheermaatschappij van beleggingsfondsen. "Carmignac" is een gedeponeed merk. "Investing in your interest" is een aan het merk Carmignac verbonden slogan. Dit document vormt geen advies met het oog op een belegging in of arbitrage van effecten of enig ander beheer- of beleggingsproduct of enige andere beheer- of beleggingsdienst. De in dit document opgenomen informatie en meningen houden geen rekening met de specifieke individuele omstandigheden van de belegger en mogen in geen geval worden beschouwd als juridisch, fiscaal of beleggingsadvies. De informatie in dit document kan onvolledig zijn en kan ook zonder voorafgaande kennisgeving worden gewijzigd. Dit document mag noch geheel noch gedeeltelijk worden gereproduceerd zonder voorafgaande toestemming. 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). Netto-rendementen worden berekend na aftrek van de van toepassing zijnde kosten en belastingen voor een gemiddelde retailclient die een fysiek Belgisch ingezetene is. Als gevolg van wisselkoersschommelingen kan het rendement van aandelenklassen waarvan het wisselkoersrisico niet is afgedekt, stijgen of dalen. De verwijzing naar een positionering of prijs, is geen garantie voor de resultaten in de toekomst van de UCITS of de manager. Carmignac Portfolio verwijst naar de subfondsen van Carmignac Portfolio SICAV, een beleggingsmaatschappij naar Luxemburgs recht die voldoet aan de ICBE-richtlijn. De Fondsen zijn beleggingsfondsen in contractuele vorm (FCP) conform de UCITS-richtlijn of AFIM-richtlijn onder Frans recht. Bij de beslissing om in de gepromote fondsen te beleggen moet rekening worden gehouden met alle kenmerken of doelstellingen ervan zoals beschreven in het prospectus. De risico's, beheerkosten en lopende kosten worden beschreven in de KID (Key Information Document). De prospectussen, de documenten met essentiële beleggersinformatie en de meest recente (half)jaarverslagen zijn kosteloos verkrijgbaar in het Nederlands en het Frans bij de beheermaatschappij, per telefoon op het nummer +352 46 70 60 1, op de website www.carmignac.be of bij Caceis Belgium S.A., de vennootschap die de financiële dienstverlening in België verzorgt, op het adres Havenlaan 86c b320, B-1000 Brussel. De essentiële beleggersinformatie moet vóór elke inschrijving worden verstrekt aan de belegger, welke door de belegger vóór elke inschrijving gelezen moet worden. Dit fonds mag 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 de FATCA. De netto-inventariswaarde zijn beschikbaar op de website www.fundinfo.com. Overeenkomstig artikel 19bis van het Belgische Wetboek van de inkomstenbelastingen (CIR92) dient de belegger in geval van inschrijving in een fonds dat onder dit artikel valt, bij terugkoop van zijn of haar aandelen een bronbelasting betalen ter hoogte van 30% van de inkomsten (in de vorm van rente of kapitaalwinst of -verlies) uit rendement op in schuldbewijzen belegde activa. Op de uitkeringen is ongeacht het inkomen een bronbelasting van 30% van toepassing. In geval van inschrijving in een Frans beleggingsfonds (fonds commun de placement of FCP) dient u elk jaar op uw belastingaangifte uw aandeel in de door het fonds ontvangen dividenden (en rente, indien van toepassing) op te geven. Elke klacht kan worden gestuurd naar complaints@carmignac.com of naar CARMIGNAC GESTION – Compliance and Internal Controls – 24 place Vendôme Paris France of op de website www.ombudsfin.be. De beheermaatschappij kan de verkoop in uw land op elk moment stopzetten. Beleggers kunnen via de volgende link toegang krijgen tot een samenvatting van hun rechten in het Frans of het Nederlands in deel 6 zonder de titel Samenvatting van de beleggersrechten : https://www.carmignac.be/nl_BE/article-page/wettelijke-informatie-3542.