

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 Patrimoine

Deelnemingsrecht A EUR Acc (ISIN: FR0010135103)

Deze ICBE wordt beheerd door Carmignac Gestion.

Doelstellingen en beleggingsbeleid

De essentiële kenmerken van de ICBE zijn de volgende:

- Doel van het fonds is zijn referentie-indicator te verslaan over een looptijd van meer dan 3 jaar.
- De referentie-indicator is als volgt samengesteld: voor 50% de wereldindex MSCI AC WORLD NR (USD) en voor 50% de wereldindex voor obligaties ICE BofA Global Government Bond Index (USD), berekend op basis van herbelegde coupons. De referentie-indicator wordt elk kwartaal geherbalanceerd en omgerekend in EUR voor de in EUR luidende en de afgedekte deelbewijzen, en in de referentievaluta voor de niet-afgedekte deelbewijzen. Dit fonds is een actief beheerde ICBE. Bij een actief beheerde ICBE heeft de beleggingsbeheerder de vrijheid om de portefeuille naar eigen goeddunken samen te stellen, maar hij blijft daarbij wel aan de doelstellingen en het beleggingsbeleid gebonden. 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 dergelijke afwijkingen gesteld.
- De belangrijkste rendementsbronnen van het fonds zijn:
 - Aandelen: het fonds is voor maximaal 50% van de nettoactiva blootgesteld aan internationale aandelen (alle kapitalisaties, zonder geografische of sectorbeperkingen, met inbegrip van opkomende landen tot maximaal 25% van de nettoactiva).
 - Vastrentende producten: ten minste 50% van de nettoactiva van het subfonds is belegd in vastrentende en/of variabelrentende staats- en/of bedrijfsobligaties en geldmarktinstrumenten. De gemiddelde rating van de door het fonds aangehouden obligaties moet minstens investment grade zijn volgens de beoordelingsschaal van ten minste een van de toonaangevende ratingbureaus. Vastrentende producten uit opkomende landen mogen niet meer dan 25% van de nettoactiva uitmaken.
 - Valuta's: het fonds kan andere valuta's gebruiken dan de waarderingsvaluta van het fonds, zowel om posities in te nemen als ter afdekking.
- Het fonds kan maximaal 15% van de netto-activa in voorwaardelijk converteerbare obligaties (CoCo's, Contingent Convertibles) beleggen. CoCo's zijn complexe achtergestelde gereguleerde schuldinstrumenten met een heterogene structuur.
- Een besluit om een renteproduct 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.
- De beheerder kan 'relative-value-strategieën' als rendementsbron toevoegen. Dergelijke

strategieën beogen te profiteren van de 'relatieve waarde' van diverse instrumenten. Het fonds kan ook short-posities via derivaten innemen.

Overige informatie:

- De totale duration van de portefeuille van renteproducten en -instrumenten ligt tussen -4 en +10. De duration wordt gedefinieerd als de kapitaalfluctuatie van de portefeuille (in %) bij een wijziging van de rentevoet van 100 basispunten.
- Het fonds maakt gebruik van vaste en voorwaardelijke financiële termijninstrumenten 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, bedrijfsobligaties (voor maximaal 30% van de netto-activa), staatsobligaties, aandelen, ETF's, dividenden, volatiliteit, variantie (voor de laatste twee categorieën geldt een maximum van in totaal 10% van de netto-activa) en grondstoffen (voor maximaal 10% van de activa). Tot de gebruikte derivaten behoren opties (standaardopties, barrier-opties, binaire opties), termijncontracten (futures/forwards), swaps (waaronder Total Return Swaps, tot maximaal 20% van de netto-activa, en rendementsswaps) en CFD's (contracts for difference), gekoppeld aan een of meer onderliggende waarden. Bij de algemene blootstelling aan derivaten wordt uitgegaan van een verwacht hefboomeffect, berekend als de som van de nominale bedragen zonder compensatie of afdekking, van 500%. Onder bepaalde omstandigheden kan dit percentage echter hoger zijn. Het hefboomeffect ligt op 2. Het fonds kan maximaal 15% van de netto-activa in voorwaardelijk converteerbare obligaties (CoCo's, Contingent Convertibles) beleggen. CoCo's zijn complexe achtergestelde gereguleerde schuldinstrumenten met een heterogene structuur.
- Het fonds kan maximaal 10% van de nettoactiva in deelnemingsbewijzen of aandelen van ICB's beleggen.
- 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 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.
- Dit deelnemingsrecht is een kapitalisatierecht.

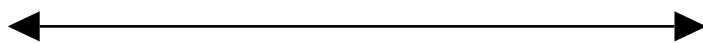
Risico- en opbrengstprofiel

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.
- Het fonds is ingedeeld in categorie 4 vanwege zijn gediversifieerde blootstelling aan de aandelenmarkten en aan rente-, krediet- en valutarisico's.
- Het fonds biedt geen kapitaalgarantie.

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.
- 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.

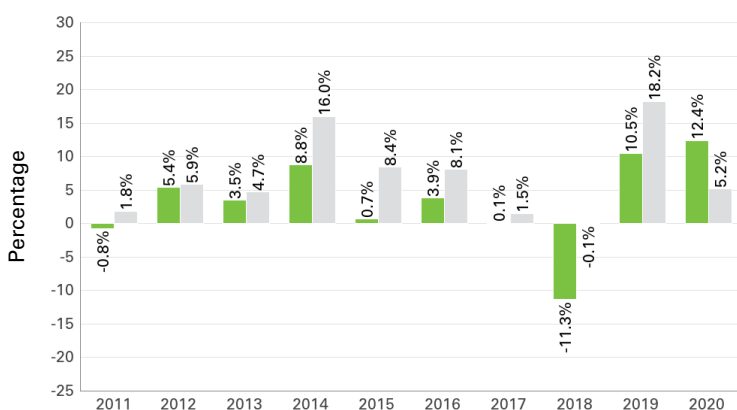
Enmalige kosten die vóór of na uw belegging worden aangerekend	
Instapvergoeding	4.00%
Uitstapvergoeding	0.00%
Dit is het maximale bedrag dat van uw geld zou kunnen worden afgehouden voordat het belegd wordt / voordat de opbrengsten van uw belegging worden uitbetaald.	
Kosten die in de loop van één jaar aan het fonds worden onttrokken	
Lopende kosten	1.88%
Kosten die onder bepaalde specifieke voorwaarden aan het fonds worden onttrokken	
Prestatievergoeding	
10.00% van de outperformance als de performance positief is en hoger dan de performance van de referentie-indicator (50% MSCI AC WORLD NR (USD), 50% ICE BofA Global Government Index (USD unhedged)) sinds het begin van het jaar. Bedrag van de prestatievergoeding dat gedurende het laatste boekjaar van de icbe in rekening is gebracht: 0.76%	

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 2020 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, 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

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 1989.
- 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. 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: 50% MSCI AC WORLD NR, 50% ICE BofA Global Government 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.