

CARMIGNAC SÉCURITÉ

FUNDO DE INVESTIMENTO ABERTO FRANCÊS (FCP)



M.-A. Allier



A. Guedy

UM FUNDO FLEXÍVEL DE BAIXA DURAÇÃO QUE INVESTE NOS MERCADOS EUROPEUS

Horizonte de
investimento mínimo
recomendado: **2 ANOS**

RISCO MAIS BAIXO			RISCO MAIS ELEVADO			
1	2*	3	4	5	6	7

Classificação
SFDR**:

Artigo **8**

O **Carmignac Sécurité** é um fundo UCIT de rendimento fixo que investe essencialmente em obrigações e noutros títulos de dívida denominados em euros. A sua abordagem ativa e flexível de curta duração permite ao Fundo implementar estratégias assentes em convicções principalmente nos mercados europeus sem tender para qualquer indicador de referência. O mesmo visa superar o desempenho do seu indicador de referência⁽¹⁾ durante um período de investimento recomendado de dois anos.

ASPETOS PRINCIPAIS



Fundo de fixed income de duração baixa em euros com exposição limitada ao risco de crédito e uma classificação média mínima de grau de investimento.



Filosofia guiada pela convicção sem benchmarks: Constituição da carteira resultante da visão do gestor do Fundo e da análise de mercado sem privilegiar um padrão de referência.



Abordagem flexível e ativa: A gestão ativa da duração modificada (de -3 a +4) é implementada para explorar oportunidades nos vários mercados.



Uma gestão de risco disciplinada integrada no processo de investimento, incluindo critérios financeiros e não financeiros.

OS NOSSOS TEMAS MACRO TRADUZEM-SE EM ESTRATÉGIAS DE INVESTIMENTO

ENQUADRAMENTO TOP-DOWN

Estabelecer cenário macro e identificar temas-chave

Interação permanente entre especialistas em ações, fixed income e ativos cruzados

ESTRATÉGIAS BOTTOM-UP

Identificar estratégias individuais e valores

Research rigoroso levado a cabo por analistas específicos do setor

CONSTRUÇÃO DA CARTEIRA

Seleção dos fatores determinantes de desempenho e otimização dos níveis de risco

O Gestor da Carteira gere a duração e monitoriza as posições com flexibilidade



* Para a unidade de participação Carmignac Sécurité AW EUR Acc. Escala de Risco do KID (documentos de informação fundamental). O risco 1 não significa um investimento isento de risco. Este indicador pode variar ao longo do tempo. ** O Regulamento SFDR (Sustainable Finance Disclosure Regulation) 2019/2088 é um regulamento europeu que exige aos gestores de ativos que classifiquem os seus fundos como, entre outros: «Artigo 8» que promovem as características ambientais e sociais, «Artigo 9» que fazem investimentos sustentáveis com objetivos mensuráveis, ou «Artigo 6» que não têm necessariamente um objetivo de sustentabilidade. Para mais informações, visite: <https://eur-lex.europa.eu/eli/reg/2019/2088/oj?locale=pt>. (1) Indicador de referência: ICE BofA 1-3 Year All Euro Government index.

COMBINAÇÃO DE TODA A EXPERIÊNCIA

EXPERIÊNCIA EM OBRIGAÇÕES

Análise « TOP-DOWN »

Oportunidades « BOTTOM-UP »

G10

CRÉDITO

DÍVIDA DOS ME

Promover a geração de alfa



RECURSOS PARTILHADOS

COMITÉ DE INVESTIMENTO ESTRATÉGICO

EQUIPA DE ATIVOS CRUZADOS

ANÁLISE SETORIAL DE AÇÕES

MONITORIZAÇÃO DO RISCO

PRINCIPAIS RISCOS DO FUNDO

- TAXA DE JURO:** O risco de taxa de juro resulta na diminuição do valor patrimonial líquido no caso de variações nas taxas de juro.
- CRÉDITO:** O risco de crédito consiste no risco de incumprimento do emitente.
- RISCO DE PERDA DO CAPITAL:** A carteira não garante nem protege o capital investido. Ocorre uma perda de capital quando uma unidade de participação é vendida a um preço inferior ao valor pago no momento da compra.
- CAMBIAL:** O risco cambial está associado à exposição a uma moeda que não seja a moeda de avaliação do Fundo, através de investimento direto ou do recurso a instrumentos financeiros a prazo.
- Este fundo não tem capital garantido.**

CARACTERÍSTICAS

funds europe awards 2025

WINNER

Funds Europe Fixed Income Fund Manager of the Year

Overall Morningstar Rating [™]

12/2025

11/2025

Classe de Ações	Data do 1.º VPL	Bloomberg	ISIN	Política de distribuição	Comissão de Gestão	Custos de entrada ⁽¹⁾	Custos de saída ⁽²⁾	Comissões de gestão e outros custos administrativos ou operacionais ⁽³⁾	Custos de transação ⁽⁴⁾	Comissões de desempenho ⁽⁵⁾	Montante Mínimo de Subscrição Inicial ⁽⁶⁾
AW EUR Acc	26/01/1989	CARSECC FP	FR0010149120	Acumulação	Max. 1%	Max. 1%	—	1.11%	0.14%	—	—

(1) Custos que paga ao entrar neste investimento. Este é o valor máximo que lhe será cobrado. Carmignac Gestion não cobra custos de entrada. A pessoa que lhe vender o produto irá informá-lo do custo efetivo.

(2) Não cobramos uma comissão de saída para este produto.

(3) Esta é uma estimativa baseada nos custos efetivos ao longo do último ano.

(4) O impacto dos custos inerentes às nossas operações de compra e de venda de investimentos subjacentes ao produto.

(5) Não existe comissão de desempenho para este produto.

(6) Consulte o prospeto para mais informações sobre os valores mínimos de subscrição subsequente. O prospeto está disponível no site: www.carmignac.com

Duração modificada: A duração modificada de uma obrigação mede o risco associado a uma determinada variação na taxa de juro. Uma duração modificada de +2 significa que, perante um aumento instantâneo de 1% na taxa, o valor da carteira diminuiria 2%.

Grau de investimento: Um empréstimo ou obrigação que as agência de rating classificaram de AAA a BBB-, o que geralmente indica um risco de incumprimento relativamente baixo.

Investimento top-down: Uma estratégia de investimento que identifica os melhores setores ou indústrias para se investir, com base na análise do setor empresarial como um todo e das tendências económicas gerais (por oposição ao investimento bottom-up).

Fonte: Carmignac a 31/12/2025. Fonte e direitos de autor: Citywire. A Marie-Anne Allier recebeu uma classificação AA da Citywire pelo seu desempenho a três anos rolling ajustado ao risco em todos os fundos que gere até 31/10/2025. As classificações dos gestores de fundos e os rankings da Citywire são propriedade exclusiva da Citywire Financial Publishers Ltd ('Citywire') e © Citywire 2025. Todos os direitos reservados. A referência a uma classificação ou prémio não garante o desempenho futuro do UCITS ou do gestor. Os resultados anteriores não são necessariamente indicativos de resultados futuros. Morningstar Rating[™]: © 2025 Morningstar, Inc. Todos os direitos reservados. As informações contidas neste documento: são propriedade da Morningstar e/ou dos seus fornecedores de conteúdos; não podem ser copiadas ou distribuídas; e não são garantidamente corretas, completas ou atempadas. Nem a Morningstar nem os seus fornecedores de conteúdos são responsáveis por quaisquer danos ou perdas decorrentes da utilização destas informações. A referência a uma classificação ou prémio não garante os futuros resultados do OIC ou do gestor.

Este documento destina-se a clientes profissionais. O presente documento não pode ser total ou parcialmente reproduzido sem autorização prévia da sociedade gestora. O presente documento não constitui qualquer oferta de subscrição nem consultoria de investimento. As informações contidas neste documento poderão ser apenas parciais, podendo ser modificadas sem aviso prévio. O Fundo apresenta um risco de perda do capital. Os riscos, comissões e despesas correntes encontram-se descritos no KID (Documento de informação fundamental). Os respetivos prospectos, KID, VPL e relatórios anuais do Fundo poderão ser encontrados em www.carmignac.com ou solicitados à Sociedade Gestora. O acesso ao Fundo pode estar sujeito a restrições no que diz respeito a determinadas pessoas ou países. O Fundo não está registado nem na América do Norte, nem na América do Sul. O Fundo não foi registado nos termos da US Securities Act de 1933. O Fundo não pode ser oferecido ou vendido, direta ou indiretamente, por conta ou em nome de uma Pessoa dos EUA, conforme definição dada no Regulamento S dos EUA e/ou na FATCA.

CARMIGNAC GESTION, 24, place Vendôme - F-75001 Paris - Tel: (+33) 01 42 86 53 35
Sociedade gestora de patrimónios aprovada pela AMF
Sociedade Anónima de capital aberto com um capital social de 13.500.000 € - RCS de Paris B 349 501 676
CARMIGNAC GESTION Luxembourg, - City Link - 7, rue de la Chapelle - L-1325 Luxembourg - Tel: (+352) 46 70 60 1
Filial da Carmignac Gestion - Sociedade gestora de fundos de investimento aprovada pela CSSF
Sociedade Anónima de capital aberto com um capital social de 23.000.000 € - RCS do Luxemburgo B 67 549

COMUNICAÇÃO PROMOCIONAL - Consulte o documento de informação fundamental/prospeto antes de tomar quaisquer decisões de investimento finais.

