

CARMIGNAC SÉCURITÉ

FUNDO DE INVESTIMENTO ABERTO FRANCÊS (FCP)



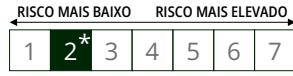
M.-A. Allier

A. Guedy



UM FUNDO FLEXÍVEL DE BAIXA DURAÇÃO QUE INVESTE NOS MERCADOS EUROPEUS

Horizonte de
investimento mínimo
recomendado:



Classificação
SFDR**:

Artigo 8

O Carmignac Sécurité é um fundo UCIT de rendimento fixo que investe essencialmente em obrigações e outros 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.

ASPECTOS 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 do 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



ESTRATÉGIAS BOTTOM-UP

Identificar estratégias individuais e valores



CONSTRUÇÃO DA CARTEIRA

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

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

Research rigoroso levado a cabo por analistas específicos do setor

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

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

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 prospecto para mais informações sobre os valores mínimos de subscrição subsequente. O prospecto 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 agências 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 gera 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 da 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 Luxemburgo - 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/prospecto antes de tomar quaisquer decisões de investimento finais.