

CARMIGNAC PORTFOLIO SÉCURITÉ

TEILFONDS SICAV NACH LUXEMBURGISCHEM RECHT



FLEXIBLE LOW-DURATION- LÖSUNG ZUR NAVIGATION AUF DEN EUROPÄISCHEN MÄRKTEN

Empfohlene
Mindestanlage-
dauer:

2 JAHRE



SFDR-Fonds-Klassifizierung**:

Artikel **8**

Carmignac Portfolio Sécurité ist ein UCITS-Rentenfonds, der in auf Euro lautende Anleihen und andere Schuldtitel investiert. Sein aktiver, flexibler und kurzlaufender Anlageansatz ermöglicht es, überzeugungsbasierte Strategien vorwiegend auf europäischen Märkten Benchmark-frei umzusetzen. Der Fonds fördert ökologische und soziale Aspekte und investiert mindestens 10 % seines Nettovermögens in nachhaltige Anlagen. Anlageziel ist eine Outperformance gegenüber seinem Referenzindikator⁽¹⁾ über einen empfohlenen Mindestanlagehorizont von zwei Jahren.

WESENTLICHE PUNKTE

Euro-Anleihenfonds mit geringer Duration und begrenztem Exposure im Kreditrisiko mit einem durchschnittlichen Rating von mindestens Investment Grade.

Überzeugungsorientierte Anlagephilosophie, Benchmark unabhängig: Der Portfolioaufbau ist das Ergebnis der Einschätzungen und Marktanalysen der Fondsmanager und nicht an einer Benchmark orientiert.

Flexibler und aktiver Ansatz: Es erfolgt eine aktive Verwaltung der modifizierten Duration (**von -3 bis +4**), um Chancen auf allen Märkten zu nutzen.

Diszipliniertes Risikomanagement, das in den Anlageprozess eingebunden ist und sowohl finanzbezogene als auch nicht-finanzbezogene Kriterien berücksichtigt.

VON MAKROÖKONOMISCHEN THEMEN ZU ANLAGESTRATEGIEN

DEFINITION DER TOP-DOWN-SICHT

- Entwicklung des makroökonomischen Szenarios und unserer Rentenmarkt-Einschätzung durch eingehende Analysen der Fundamentaldaten und wichtiger technischer Faktoren
- Definition von Strukturthemen

ASSET ALLOCATION UND PORTFOLIOKONSTRUKTION

- Identifikation von Zins- und Credit-Strategien
- Auswahl der Performancetreiber und Wertpapieren, die im Portfolio enthalten sind

FLEXIBLES MANAGEMENT VON POSITIONEN UND RISIKEN

- Kontinuierliche Überwachung der Portfoliopositionen: Anpassung von Laufzeit und Allokationen
- Risikomanagement in jeder Phase des Anlageprozesses

HAUPTRISIKEN DES FONDS

ZINSRISIKO: Veränderungen der Marktzinssätze können eventuell zu einem Rückgang des Nettoinventarwerts führen. **KREDITRISIKO:** Die Gefahr, dass ein Emittent seinen Verpflichtungen nicht nachkommt. **KAPITALVERLUSTRISIKO:** Der Fonds besitzt weder eine Garantie noch einen Schutz des investierten Kapitals. Kapitalverlust tritt ein, wenn eine Portfolioposition zu einem Preis verkauft wird, der unter seinem Kaufpreis liegt. **WÄHRUNGSRISIKO:** Das Engagement in einer Währung durch Direktanlagen oder Derivate, die nicht die Bewertungswährung des Fonds ist, kann zu Schwankungen oder Verlusten führen.

Der Fonds ist mit einem Kapitalverlustrisiko verbunden.

MANAGEMENTTEAM



M.-A. Allier



A. Guedy

Das Investmentteam kann sich während der Laufzeit des Fonds ändern.

MERKMALE

Anteile	Datum des ersten NAV	WKN	ISIN	Ausschüttungsart	Mindestanlage bei Erstzeichnung ⁽²⁾
FW EUR Acc	25/11/2013	A1XCJY	LU0992624949	Thesaurierung	—
FW USD Acc Hdg	25/11/2013	A116MR	LU0992625243	Thesaurierung	—
AW EUR Acc	19/11/2015	A2ABAV	LU1299306321	Thesaurierung	—
AW EUR Ydis	19/11/2015	A2ABAW	LU1299306677	Ausschüttung	—
AW CHF Acc Hdg	19/11/2015	A2ABAY	LU1299307055	Thesaurierung	—
I EUR Acc	31/12/2021	A3DNN2	LU2420653367	Thesaurierung	EUR 10000000
A EUR Acc	31/12/2021	A3C80M	LU2426951195	Thesaurierung	—

(2) Bitte nutzen Sie den Verkaufsprospekt für nähere Angaben zu den Mindestfolgezeichnungsbeträgen. Der Verkaufsprospekt ist auf folgender Website erhältlich: www.carmignac.com.

KOSTEN

Anteile	Ausgabeaufschlag		Jährliche Gebühren		Erfolgsabhängige Gebühren ⁽³⁾
	Einstiegs-kosten	Ausstiegs-kosten	Verwaltungs-gebühren und sonstige Verwaltungs-oder Betriebskosten	Transaktions-kosten	Erfolgs-gebühren
FW EUR Acc	—	—	0,65%	0,13%	—
FW USD Acc Hdg	—	—	0,65%	0,13%	—
AW EUR Acc	Max. 1%	—	1,2%	0,13%	—
AW EUR Ydis	Max. 1%	—	1,2%	0,13%	—
AW CHF Acc Hdg	Max. 1%	—	1,2%	0,13%	—
I EUR Acc	—	—	0,51%	0,13%	20%
A EUR Acc	Max. 1%	—	1,1%	0,13%	20%

(3) Fällt nur unter bestimmten Bedingungen an.

Einstiegskosten: Einmalige Kosten, die Sie beim Einstieg in diese Anlage zahlen. Dies ist der Höchstbetrag, der Ihnen berechnet wird. Carmignac Gestion erhebt keinen Ausgabeaufschlag. Die Person, die Ihnen das Produkt verkauft, teilt Ihnen die tatsächliche Gebühr mit.

Ausstiegskosten: Wir berechnen keine Ausstiegsgebühr für dieses Produkt.

Verwaltungsgebühren und sonstige Verwaltungs- oder Betriebskosten: Hierbei handelt es sich um eine Schätzung auf der Grundlage der tatsächlichen Kosten des letzten Jahres.

Transaktionskosten: Dies ist eine Schätzung der Kosten, die entstehen, wenn wir für das Produkt Anlagen kaufen oder verkaufen. Der tatsächliche Betrag variiert je nach der Menge, die wir kaufen und verkaufen.

Erfolgsgebühren: wenn die Anteilsklasse während des Performancezeitraums den Referenzindikator übertrifft. Sie ist auch dann zahlbar, wenn die Anteilsklasse den Referenzindikator übertrifft, aber eine negative Performance verzeichnet hat. Minderleistung wird für 5 Jahre zurückgefordert. Der tatsächliche Betrag hängt davon ab, wie gut sich Ihre Investition entwickelt. Die obige aggregierte Kostenschätzung enthält den Durchschnitt der letzten 5 Jahre oder seit der Produkterstellung, wenn es weniger als 5 Jahre sind.

★★★★★
Overall Morningstar Rating™
07/2026

* Für die Anteilsklasse Carmignac Portfolio Sécurité AW EUR Acc. Die Definition der Risikoskala finden Sie im KID/BIB (Basisinformationsblatt). Das Risiko 1 ist nicht eine risikolose Investition. Dieser Indikator kann sich im Laufe der Zeit verändern. ** Die Offenlegungsverordnung (Sustainable Finance Disclosure Regulation - SFDR) 2019/2088. Die SFDR-Klassifizierung der Fonds kann sich im Laufe der Zeit ändern. (1) Referenzindikator: ICE BofA 1-3 Year All Euro Government Index.

Benchmarkunabhängig: Der Portfolioaufbau ist das Ergebnis der Sichtweisen und Marktanalysen der Fondsmanager und orientiert sich nicht an einer Benchmark.

Investment Grade: Anleihen oder Kredite, denen von den Ratingagenturen ein Rating von AAA bis BBB- verliehen wurde, das einem in der Regel relativ niedrigen Ausfallrisiko entspricht, gehören der Investment Grade-Kategorie an.

Modifizierte Duration: Die modifizierte Duration einer Anleihe misst das Risiko, das aus einer gegebenen Veränderung des Zinssatzes resultiert. Eine modifizierte Duration von +2 bedeutet, dass bei einem plötzlichen Anstieg des Zinssatzes um 1% der Wert des Portfolios um 2% sinkt.

Top-down-Ansatz: Top-down-Investment. Anlagestrategie, bei der die besten Sektoren oder Branchen ausgewählt werden, um nach Analyse des gesamten Sektors und der allgemeinen wirtschaftlichen Trends dort anzulegen (im Gegensatz zu Bottom-up-Investment).

WICHTIGE RECHTLICHE INFORMATIONEN

Quelle: Carmignac, Stand 31/07/2026. Morningstar Rating™ : © 2026 Morningstar, Inc. Alle Rechte vorbehalten. Die hierin enthaltenen Informationen: sind für Morningstar und/oder ihre Inhalte-Anbieter urheberrechtlich geschützt; dürfen nicht vervielfältigt oder verbreitet werden; und deren Richtigkeit, Vollständigkeit oder Aktualität wird nicht garantiert. Weder Morningstar noch deren Inhalte-Anbieter sind verantwortlich für etwaige Schäden oder Verluste, die aus der Verwendung dieser Informationen entstehen. Der Verweis auf ein Ranking oder eine Auszeichnung ist keine Garantie für die zukünftigen Ergebnisse des OGAW oder des Managers.

Dieses Dokument ist für professionelle Anleger bestimmt. Dieses Dokument darf weder ganz noch teilweise ohne vorherige Genehmigung durch die Verwaltungsgesellschaft reproduziert werden. Es stellt weder ein Zeichnungsangebot noch eine Anlageberatung dar. In diesem Dokument enthaltene Informationen können unvollständig sein und ohne Vorankündigung geändert werden.

Für bestimmte Personen oder Länder kann der Zugang zum Fonds beschränkt sein. Er darf insbesondere weder direkt noch indirekt einer „US-Person“ wie in der US-amerikanischen „S Regulation“ und/oder im FATCA definiert bzw. für Rechnung einer solchen US-Person angeboten oder verkauft werden. Der Fonds ist mit einem Kapitalverlustrisiko verbunden. Die Risiken, und Kosten sind in den Basisinformationsblatt (KID) beschrieben. Die Prospekte, VL, KID und Jahresberichte des Fonds stehen auf der Website www.carmignac.de/www.carmignac.at zur Verfügung und sind auf Anforderung bei der Verwaltungsgesellschaft bzw. Die Wesentlichen Anlegerinformationen / das Kundeninformationsdokument sind / ist dem Zeichner vor der Zeichnung auszuhändigen. Die Verwaltungsgesellschaft kann den Vertrieb in Ihrem Land jederzeit einstellen. Die Anleger können eine Zusammenfassung ihrer Rechte auf Deutsch unter dem folgenden Link abrufen Absatz 5: https://www.carmignac.at/de_AT/verfahrenstechnische-informationen and https://www.carmignac.de/de_DE/verfahrenstechnische-informationen.

CARMIGNAC GESTION, 24, place Vendôme - F - 75001 Paris - Tel : (+33) 01 42 86 53 35

Von der AMF zugelassene Portfolioverwaltungsgesellschaft

Aktiengesellschaft mit einem Grundkapital von 13.500.000 Euro - Handelsregister Paris B 349 501 676

CARMIGNAC GESTION Luxembourg, City Link - 7, rue de la Chapelle - L-1325 Luxembourg - Tel : (+352) 46 70 60 1

Tochtergesellschaft der Carmignac Gestion - Von der CSSF zugelassene Investmentfondsverwaltungsgesellschaft

Aktiengesellschaft mit einem Grundkapital von 23.000.000 Euro - Handelsregister Luxembourg B67549

MARKETING-ANZEIGE - Bitte lesen Sie das KID/BIB bevor Sie eine endgültige Anlageentscheidung treffen.