

CARMIGNAC PORTFOLIO SÉCURITÉ

COMPARTO DELLA SICAV DI DIRITTO LUSSEMBURGHESE



**SOLUZIONE FLESSIBILE
A BASSA DURATION PER
NAVIGARE NEI MERCATI EUROPEI**

Periodo minimo
di investimento
consigliato: **2 ANNI**



Classificazione
SFDR**:

Articolo **8**

Carmignac Portfolio Sécurité è un Fondo UCITS obbligazionario investito in obbligazioni e altri titoli di debito denominati in euro. Il suo approccio attivo, flessibile e a bassa duration consente al Fondo di implementare strategie basate su convinzioni principalmente sui mercati europei, senza vincoli imposti da un indice di riferimento. Il Fondo promuove caratteristiche ambientali e sociali e destina almeno il 10% del proprio patrimonio netto a investimenti sostenibili. Il suo obiettivo è sovraperformare il proprio indice di riferimento⁽¹⁾ su un orizzonte di investimento minimo raccomandato di due anni.

PUNTI CHIAVE

Fondo obbligazionario in euro a bassa duration:

limitata esposizione al rischio di credito con un rating medio minimo Investment Grade.

Filosofia basata su convinzioni e decorrelata dall'indice:

la struttura di portafoglio è il risultato della view del gestore e delle analisi di mercato, senza correlazione con gli indici di riferimento.

Approccio attivo e flessibile:

gestione attiva della duration modificata (**da -3 a +4**) per sfruttare le opportunità che si presentano sul mercato.

Rigorosa gestione dei rischi

integrata nel processo di investimento e basata su criteri finanziari ed extrafinanziari.

I TEMI MACROECONOMICI SI TRADUCONO IN STRATEGIE DI INVESTIMENTO

DEFINIZIONE DELLE CONVINZIONI TOP-DOWN

- Elaborazione dello scenario macroeconomico e delle nostre opinioni sui mercati obbligazionari (analisi dei fondamentali e dei principali fattori tecnici)
- Definizione dei temi strutturali

ASSET ALLOCATION E COSTRUZIONE DEL PORTAFOGLIO

- Identificazione delle strategie sui tassi di interesse e sul credito
- Selezione dei driver di performance e dei titoli inclusi in portafoglio

GESTIONE FLESSIBILE DELL'ESPOSIZIONE E DEI RISCHI

- Monitoraggio continuo delle posizioni in portafoglio: adeguamento della duration e delle allocazioni
- Gestione del rischio in ogni fase del processo di investimento

PRINCIPALI RISCHI DEL FONDO

TASSO D'INTERESSE: Il rischio di tasso si traduce in una diminuzione del valore patrimoniale netto in caso di variazione dei tassi. **CREDITO:** Il rischio di credito consiste nel rischio d'insolvenza da parte dell'emittente. **PERDITA IN CONTO CAPITALE:** Il portafoglio non gode di alcuna garanzia o protezione del capitale investito. La perdita in conto capitale si produce al momento della vendita di una quota a un prezzo inferiore rispetto al prezzo di carico **CAMBIO:** Il rischio di cambio è connesso all'esposizione, mediante investimenti diretti ovvero utilizzando strumenti finanziari derivati, a una valuta diversa da quella di valorizzazione del Fondo.

L'investimento nel Fondo potrebbe comportare un rischio di perdita di capitale.

TEAM DI GESTIONE



M.-A. Allier



A. Guedy

Il team di gestione può cambiare nel corso del ciclo di vita del Fondo.

CARATTERISTICHE

Comparti	Data primo NAV	Bloomberg	ISIN	Politica di distribuzione	Sottoscrizione iniziale minima ⁽²⁾
FW EUR Acc	25/11/2013	CARPSFE LX	LU0992624949	Capitalizzazione	—
FW USD Acc Hdg	25/11/2013	CARPSFU LX	LU0992625243	Capitalizzazione	—
AW EUR Acc	19/11/2015	CASAEAC LX	LU1299306321	Capitalizzazione	—
I EUR Acc	31/12/2021	CACPGIA LX	LU2420653367	Capitalizzazione	EUR 10000000
E EUR Acc	20/02/2025	CASECEA LX	LU3003216408	Capitalizzazione	—

(2) Si rimanda al prospetto informativo per gli importi minimi di sottoscrizione successivi. Il prospetto informativo è disponibile sul sito internet: www.carmignac.com

COSTI

Comparti	Costi una tantum		Costi annuali		Costi accessori ⁽³⁾
	Costi di ingresso	Costi di uscita	Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	Costi di transazione	Commissioni di performance
FW EUR Acc	—	—	0,65%	0,13%	—
FW USD Acc Hdg	—	—	0,65%	0,13%	—
AW EUR Acc	Max. 1%	—	1,2%	0,13%	—
I EUR Acc	—	—	0,51%	0,13%	20%
E EUR Acc	—	—	1,5%	0,13%	20%

(3) Addebitati a condizioni specifiche.

Costi di ingresso: Costo una tantum dovuto al momento della sottoscrizione. Si tratta dell'importo massimo che può essere addebitato. Carmignac Gestion non applica alcuna commissione di sottoscrizione. Il soggetto incaricato della distribuzione del prodotto vi informerà dei costi effettivi. **Costi di uscita:** Non addebitiamo una commissione di uscita per questo prodotto. **Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio:** Si tratta di una stima basata sui costi effettivi sostenuti nel corso dell'anno precedente. **Costi di transazione:** Si tratta di una stima dei costi sostenuti per la compravendita degli investimenti sottostanti al prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda del volume acquistato e venduto. **Commissioni di performance:** quando la classe di azioni supera l'Indicatore di riferimento durante il periodo di performance. Sarà pagabile anche nel caso in cui la classe di azioni abbia sovraperformato l'indice di riferimento ma abbia avuto una performance negativa. La sottoperformance viene recuperata per 5 anni. L'importo effettivo varierà a seconda del rendimento del tuo investimento. La stima dei costi aggregati di cui sopra include la media degli ultimi 5 anni o dalla creazione del prodotto se inferiore a 5 anni.



07/2026

* Per Carmignac Portfolio Sécurité AW EUR Acc. Scala di Rischio del KID (documento contenente le informazioni chiave). Il rischio 1 non significa che l'investimento sia privo di rischio. Questo indicatore può evolvere nel tempo. ** Regolamento SFDR (Regolamento relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari) 2019/2088. La classificazione SFDR dei Fondi può evolvere nel tempo. (1) Indice di riferimento: ICE BofA 1-3 Year All Euro Government index.

Approccio top-down: Investimenti top-down. Strategia di investimento in base alla quale vengono selezionati i migliori settori o attività in cui investire, dopo aver analizzato l'intero settore e le tendenze economiche in generale (a differenza degli investimenti bottom-up).
Decorrelata dall'indice: La struttura del portafoglio è il risultato delle view del gestore e dell'analisi di mercato senza alcun orientamento rispetto a un indice di riferimento.
Investment grade: Obbligazione o credito con rating compreso tra AAA e BBB- attribuito dalle agenzie di rating e indicante di norma un rischio di insolvenza relativamente basso.
Sensibilità: la sensibilità di un'obbligazione misura il rischio associato a una determinata variazione del tasso di interesse. Una sensibilità ai tassi pari a +2 indica che al variare dell'1% dei tassi, il valore del portafoglio scende del 2%.

INFORMAZIONI LEGALI IMPORTANTI

Fonte: Carmignac al 31/07/2026. Morningstar Rating™ : © 2026 Morningstar, Inc. Tutti i diritti riservati. Le informazioni contenute nel presente documento sono di proprietà esclusiva di Morningstar e/o dei suoi fornitori di contenuti, non possono essere copiate né distribuite e non se ne garantisce l'accuratezza, la completezza o l'attualità. Morningstar e i suoi fornitori di contenuti non sono responsabili di eventuali danni o perdite derivanti dall'uso di tali informazioni. Il riferimento a una classifica o a un premio non offre alcuna garanzia di performance future dell'OICR o del gestore.

Il presente documento è destinato unicamente ai clienti professionali. Il presente documento non può essere riprodotto, totalmente o parzialmente, senza la previa autorizzazione della società di gestione. Non si tratta né di un'offerta di sottoscrizione né di una consulenza d'investimento. Le informazioni contenute nel presente documento possono essere incomplete e potrebbero subire modifiche in qualsiasi momento senza preavviso.

Alcuni soggetti o paesi potrebbero subire restrizioni di accesso al Fondo. Il presente Fondo non può essere offerto o venduto, in maniera diretta o indiretta, a beneficio o per conto di una U.S. Person secondo la definizione della normativa americana Regulation S e/o FATCA. L'investimento nel Fondo potrebbe comportare un rischio di perdita di capitale. I rischi e le spese sono descritti nel KID (documento contenente le informazioni chiave). I prospetti, il KID e i rapporti di gestione annui del Fondo sono disponibili sul sito www.carmignac.it e su semplice richiesta presso la Società di Gestione. Prima dell'adesione leggere il prospetto. La Società di gestione può interrompere la promozione nel Suo paese in qualsiasi momento. Gli investitori possono accedere a un riepilogo dei loro diritti in italiano al seguente link sezione 5: https://www.carmignac.it/it_IT/informazioni-sulla-regolamentazione.

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

Società di gestione di portafogli autorizzata dall'AMF - S.A. con capitale di 13500 000 € - RCS di Parigi B 349 501 676

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

Filiale di Carmignac Gestion - Investment fund management company approved by the CSSF - S.A. con capitale di 23 000 000 € - RCS Lussemburgo B 67 549

COMUNICAZIONE DI MARKETING - Si prega di consultare il KID/prospetto prima di prendere una decisione finale di investimento.