

CARMIGNAC PORTFOLIO SÉCURITÉ

SUBFONDS VAN EEN SICAV NAAR LUXEMBURGS RECHT



FLEXIBEL FONDS, LAGE LOOPTIJD OM TE PROFITEREN VAN DE EUROPESE MARKTEN

Aanbevolen minimale beleggingstermijn: **2 JAAR**

SFDR-classificatie**:
Artikel **8**

Carmignac Portfolio Sécurité is een vastrentend ICBE-fonds dat belegt in obligaties en andere schuldbewijzen die in euro's zijn uitgedrukt. Dankzij zijn actieve, flexibele en kortetermijnbenadering kan het fonds voornamelijk op Europese markten overtuigingsgedreven strategieën implementeren, zonder enige benchmarkbeperkingen. Het fonds bevordert milieu- en sociale kenmerken en belegt ten minste 10% van zijn netto-vermogenswaarde in duurzame beleggingen. IT streeft ernaar beter te presteren dan zijn referentie-indicator⁽¹⁾ te overtreffen over een aanbevolen minimale beleggingshorizon van twee jaar.

HOOFDLIJNEN

Low duration Euro Fixed Income Fund heeft een beperkte blootstelling aan kredietrisico en een minimale gemiddelde rating van investment grade.

Een filosofie op basis van overtuigingen en zonder benchmark: de portefeuilleconstructie is het resultaat van de visie en marktanalyse van de fondsbeheerder zonder invloed van een benchmark.

Flexibele en actieve benadering: actief beheer van de modified duration **(-3 tot +4)** om opportuniteiten in de verschillende markten te benutten.

Een in het beleggingsproces geïntegreerd **gedisciplineerd risicobeheer** waarin zowel financiële als niet-financiële criteria zijn opgenomen.

MACRO-ECONOMISCHE THEMA'S WORDEN OVERGEZET IN BELEGINGSSTRATEGIEËN

DEFINITIE VAN TOP-DOWN-WEERGAVEN

- Ontwikkeling van het macro-economische scenario en onze visie op de obligatiemarkten (diepgaande analyse van grondbeginselen en belangrijke technische factoren)
- Definitie van structurele thema's

ACTIVASPREIDING EN PORTEFEUILLEOPBOUW

- Identificatie van rente- en kredietstrategieën
- Selectie van prestatiebesturende factoren en effecten opgenomen in de portefeuille

FLEXIBEL BEHEER VAN BLOOTSTELLING EN RISICO'S

- Voortdurende monitoring van portefeuilleposities: aanpassing van looptijd en allocaties
- Risicomanagement in elke fase van het beleggingsproces

VOORNAAMSTE RISICO'S VAN HET FONDS

RENTE: Renterisico houdt in dat door veranderingen in de rentestanden de netto-inventariswaarde verandert. **KREDIET:** Het kredietrisico stemt overeen met het risico dat de emittent haar verplichtingen niet nakomt. **KAPITAALVERLIES:** De portefeuille geniet geen enkele garantie of bescherming van het belegde kapitaal. Kapitaalverlies treedt op bij de verkoop van een deelnemingsrecht tegen een lagere prijs dan de aankoopprijs. **WISSELKOERS:** Het wisselkoersrisico hangt samen met de blootstelling, via directe beleggingen of het gebruik van valutatermijncontracten, aan andere valuta's dan de waarderingsvaluta van het Fonds.

Het fonds houdt een risico op kapitaalverlies in.

MANAGEMENTTEAM



M.-A. Allier



A. Guedy



KENMERKEN

Deelnemingsrechten	Datum eerste NIW	Bloomberg-code	ISIN-code	Uitkeringsbeleid	Minimale eerste inleg ⁽²⁾
FW EUR Acc	25/11/2013	CARPSFE LX	LU0992624949	Kapitalisatie	—

(2) Raadpleeg de prospectus voor de hoogte van de eerste minimum inleg. De prospectus is beschikbaar op de website: www.carmignac.com

KOSTEN

Deelnemingsrechten	Enmalige kosten		Jaarlijkse kosten		Nevenkosten ⁽³⁾
	Instapkosten	Uitstapkosten	Beheerskosten en andere administratie- of exploitatiekosten	Transactiekosten	Prestatievergoedingen
FW EUR Acc	—	—	0,65%	0,13%	—

(3) Genomen onder bepaalde voorwaarden.

Instapkosten: Wij brengen geen instapkosten in rekening. **Uitstapkosten:** Wij brengen voor dit product geen uitstapkosten in rekening. **Beheerskosten en andere administratie- of exploitatiekosten:** Schatting op basis van de werkelijke kosten van het afgelopen jaar. **Transactiekosten:** Dit is een schatting van de kosten die worden gemaakt wanneer we de onderliggende beleggingen van het product kopen en verkopen. Het werkelijke bedrag varieert afhankelijk van de hoeveelheid die we kopen en verkopen. **Prestatievergoedingen:** Er is geen prestatievergoeding voor dit product.



Overall Morningstar Rating™

07/2026

* Voor de aandelenklasse Carmignac Portfolio Sécurité FW EUR Acc. Risicocategorie van het KID (essentiële-informatiedocument) indicator. Risicocategorie 1 betekent niet dat een belegging risicoloos is. Deze indicator kan in de loop van de tijd veranderen. ** De Sustainable Finance Disclosure Regulation (SFDR) 2019/2088. De SFDR-classificatie van de fondsen kan in de loop van de tijd veranderen. (1) Referentie-indicator : ICE BofA 1-3 Year All Euro Government index.

Investment grade: Obligaties of kredieten met een door de ratingbureaus toegekende rating van AAA tot en met BBB- en een relatief laag wanbetalingsrisico.

Modified duration: de modified duration van een obligatie is een maatstaf voor het risico van renteschommelingen. Een modified duration van +2 betekent dat de waarde van de portefeuille bij een plotselinge rentestijging van 1% met 2% daalt.

Niet aan een benchmark gebonden: De portefeuillesamenstelling is gebaseerd op de visie en marktanalyse van de fondsbeheerder, zonder de beperkende invloed van een benchmark.

Top-down-aanpak: Top-down-beleggingsaanpak. Een beleggingsstrategie waarbij men op basis van een analyse van de sector als geheel en van de algemene economische trends de beste sectoren kiest om in te beleggen (in tegenstelling tot een bottom-up-beleggingsaanpak).

BELANGRIJKE WETTELIJKE INFORMATIE

Bron: Carmignac 31/07/2026. Bron en copyright: Citywire. Marie-Anne Allier is AA beoordeeld door Citywire voor (zijn/haar) voortschrijdend driejarig risico gecorrigeerd rendement voor alle fondsen die de beheerder beheert tot en met 30/06/2026. Aymeric Guedy is AA beoordeeld door Citywire voor (zijn/haar) voortschrijdend driejarig risico gecorrigeerd rendement voor alle fondsen die de beheerder beheert tot en met 30/06/2026. Citywire Fund Manager Ratings en Citywire Rankings zijn eigendom van Citywire Financial Publishers Ltd ('Citywire') en © Citywire 2025. Alle rechten voorbehouden. De verwijzing naar een rangschikking of prijs is geen garantie voor de toekomstige resultaten van de icbe of de beheerder. Rendementen uit het verleden zijn niet noodzakelijk indicatief voor toekomstige prestaties. Morningstar Rating™ : © 2026 Morningstar, Inc. Alle rechten voorbehouden. De informatie in dit document is eigendom van Morningstar en/of zijn informatie leveranciers, mag niet gekopieerd of verspreid worden en wordt niet gegarandeerd als zijnde exact, volledig of geschikt op dit moment. Morningstar noch zijn informatieleveranciers zijn verantwoordelijk voor eventuele schade of verliezen als gevolg van het gebruik van deze informatie. Een verwijzing naar de rangschikking of prijs van deze ICB's of van de beheermaatschappij is geen indicatie voor hun toekomstige rangschikking of prijs.

Dit document is bestemd voor professionele cliënten. Dit document mag geheel noch gedeeltelijk worden gereproduceerd, verspreid of doorgegeven zonder voorafgaande toestemming van de beheermaatschappij. Het is geen beleggingsadvies. De informatie in dit document is mogelijk niet volledig en kan zonder voorafgaande kennisgeving worden gewijzigd.

De toegang tot het fonds kan beperkt zijn voor bepaalde personen of in bepaalde landen. Dit fonds mag met name direct noch indirect aangeboden of verkocht worden ten gunste of voor rekening van een 'U.S. person', zoals gedefinieerd in de Amerikaanse 'Regulation S' en/of de FATCA. Het fonds houdt een risico op kapitaalverlies in. De risico's en kosten staan beschreven in het essentiële-informatiedocument. De prospectus, het essentiële-informatiedocument en de jaarverslagen van het fonds zijn te vinden op de website www.carmignac.com of kunnen worden aangevraagd bij de beheermaatschappij. De belegger dient over het essentiële-informatiedocument te beschikken voordat hij op het fonds inschrijft. De beheermaatschappij kan de verkoop in uw land op elk moment stopzetten. Beleggers kunnen via de volgende link een samenvatting van hun rechten in het Nederlands raadplegen in sectie 5 getiteld Samenvatting van de beleggersrechten : https://www.carmignac.nl/nl_NL/wettelijke-informatie.

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

Door de AMF goedgekeurde maatschappij voor portefeuillebeheer

Naamloze Vennootschap met een kapitaal van 13 500 000 € - Parijs Handelsregister B 349 501 676

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

Filiaal van Carmignac Gestion - Door de CSSF goedgekeurde beheermaatschappij van beleggingsfondsen

Naamloze Vennootschap met een kapitaal van 23 000 000 € - Luxemburg Handelsregister B 67 549

PUBLICITAIRE MEDEDELING - Raadpleeg het document essentiële-informatiedocument/prospectus voordat u een beleggingsbeslissing neemt.