

CARMIGNAC PORTFOLIO SÉCURITÉ

COMPARTO DELLA SICAV DI DIRITTO LUSSEMBURGHESE



M.-A. Allier



A. Guedy

SOLUZIONE FLESSIBILE A BASSA DURATION PER NAVIGARE NEI MERCATI EUROPEI

Periodo minimo
di investimento
consigliato:

2 ANNI

RISCHIO PIÙ BASSO		RISCHIO PIÙ ELEVATO				
1	2*	3	4	5	6	7

Classificazione
SFDR**:

Articolo **8**

Carmignac Portfolio Sécurité è un Fondo obbligazionario UCITS che investe in obbligazioni e altri titoli di credito denominati in euro. Adottando un approccio attivo e flessibile a bassa duration, il Fondo implementa strategie di convinzione principalmente sui mercati europei, totalmente decorrelate dall'indice di riferimento. Inoltre, il Fondo mira all'apprezzamento del capitale nel lungo termine attraverso un approccio di investimento socialmente responsabile. Mira a sovraperformare l'indice di riferimento⁽¹⁾ su un orizzonte di investimento 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.

TRADUCIAMO LE NOSTRE TEMATICHE MACROECONOMICHE IN STRATEGIE DI INVESTIMENTO

QUADRO TOP-DOWN

Definizione di uno scenario macro e individuazione di tematiche portanti

Interazione continua tra gli esperti azionari, obbligazionari e cross-asset

STRATEGIE BOTTOM-UP

Identificazione di singoli titoli e strategie

Ricerca rigorosa effettuata dagli analisti di settore

COSTRUZIONE DEL PORTAFOGLIO

Selezione dei driver di performance e ottimizzazione dei livelli di rischio

Il gestore utilizza in maniera flessibile la duration e controlla le posizioni

CONIUGARE TUTTE LE COMPETENZE

COMPETENZA OBBLIGAZIONARIA



CARMIGNAC
PORTFOLIO
SÉCURITÉ

RISORSE CONDIVISE



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'insolubilità 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.

CARATTERISTICHE

★★★★★
Overall Morningstar Rating™
03/2025

Comparti	Data primo NAV	Bloomberg	ISIN	Politica di distribuzione	Commissione di gestione	Costi di ingresso ⁽¹⁾	Costi di uscita ⁽²⁾	Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio ⁽³⁾	Costi di transazione ⁽⁴⁾	Commissioni di performance ⁽⁵⁾	Sottoscrizione iniziale minima ⁽⁶⁾
I EUR Acc	31/12/2021	CACPGIA LX	LU2420653367	Capitalizzazione	Max. 0.55%	—	—	0.5%	0.13%	20%	EUR 10000000
E EUR Acc	20/02/2025	CASECEA LX	LU3003216408	Capitalizzazione	Max. 1.5%	—	—	—	—	20%	—
FW EUR Acc	25/11/2013	CARPSFE LX	LU0992624949	Capitalizzazione	Max. 0.55%	—	—	0.64%	0.13%	—	—
FW USD Acc Hdg	25/11/2013	CARPSFU LX	LU0992625243	Capitalizzazione	Max. 0.55%	—	—	0.64%	0.24%	—	—
AW EUR Acc	19/11/2015	CASAEAC LX	LU1299306321	Capitalizzazione	Max. 1%	Max. 1%	—	1.19%	0.13%	—	—

(1) dell'importo pagato al momento della sottoscrizione dell'investimento. Questa è la cifra massima che può essere addebitata. Carmignac Gestion non applica alcuna commissione di sottoscrizione. La persona che vende il prodotto vi informerà del costo effettivo.

(2) Non addebitiamo una commissione di uscita per questo prodotto.

(3) del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.

(4) del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'importo che viene acquistato e venduto.

(5) 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.

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

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%.

Fonte: Carmignac al 31/03/2025. Morningstar Rating™: © 2025 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/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.