

CARMIGNAC PORTFOLIO SÉCURITÉ

SUBFONDS VAN EEN SICAV NAAR LUXEBURGS RECHT



M.-A. Allier



A. Guedy



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

Aanbevolen
minimale
beleggingstermijn:



SFDR-
classificatie**:

Artikel **8**

Carmignac Portfolio Sécurité is een vastrentend ICBE-fonds dat belegd is in obligaties en andere schuldbewijzen die zijn uitgegeven in euro. De actieve en flexibele benadering is gericht op een lage rentegevoeligheid en stelt het fonds in staat om zonder de beperkende invloed van een benchmark strategieën te implementeren die gebaseerd zijn op overtuigingen, voornamelijk op Europese markten. Het fonds streeft daarnaast naar groei op lange termijn en hanteert een maatschappelijk verantwoorde beleggingsaanpak. Het stelt zich ten doel om over een aanbevolen beleggingstermijn van twee jaar beter te presteren dan zijn referentie-indicator⁽¹⁾.

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.

ONZE MACROTHEMA'S WORDEN OMGEZET IN BELEGGINGSSTRATEGIEËN

TOP-DOWN-KADER

Opstellen van macroscenario en in kaart brengen van de belangrijkste thema's

Voortdurende interactie tussen aandelen-, obligatie- en cross-asset-experts

BOTTOM-UP-STRATEGIEËN

In kaart brengen van individuele strategieën en namen

Grondige analyse door analisten die in hun sector gespecialiseerd zijn

PORTEFEUILLEOPBOUW

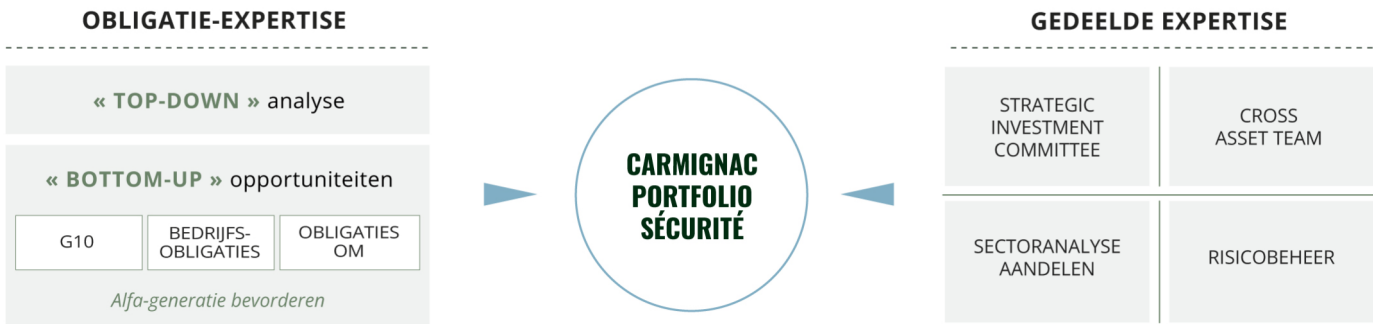
Selecteren van rendementsbronnen en optimaliseren van risiconiveaus

De portefeuillebeheerder beheert de duration op flexibele wijze en houdt de posities in het oog



* 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 is een Europese verordening die vermogensbeheerders verplicht hun fondsen te classificeren zoals onder meer: artikel 8 die milieu- en sociale kenmerken bevorderen, artikel 9 die investeringen duurzaam maken met meetbare doelstellingen, of artikel 6 die niet noodzakelijk een duurzaamheidsdoelstelling hebben. Voor meer informatie, bezoek: <https://eur-lex.europa.eu/eli/reg/2019/2088/oj?locale=nl>. (1) Referentie-indicator: ICE BofA 1-3 Year All Euro Government index.

COMBINATIE VAN ONZE EXPERTISE



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.**

KENMERKEN

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

Deelnemingsrechten	Datum eerste NIW	Bloomberg-code	ISIN-code	Uitkeringsbeleid	Beheerkosten	Instapkosten (1)	Uitstapkosten (2)	Beheerskosten en andere administratie- of exploitatiekosten (3)	Transactie-kosten (4)	Prestatie-vergoedingen (5)	Minimale eerste inleg (6)
FW EUR Acc	25/11/2013	CARPSFE LX	LU0992624949	Kapitalisatie	Max. 0.55%	—	—	0.64%	0.13%	—	—

(1) Wij brengen geen instapkosten in rekening.
(2) Wij brengen voor dit product geen uitstapkosten in rekening.
(3) van de waarde van uw belegging per jaar. Dit is een schatting op basis van de feitelijke kosten over het afgelopen jaar.
(4) van de waarde van uw belegging per jaar. Dit is een schatting van de kosten die ontstaan wanneer we de onderliggende beleggingen voor het product kopen en verkopen. Het feitelijke bedrag zal variëren naargelang hoeveel we kopen en verkopen.
(5) Er is geen prestatievergoeding voor dit product.
(6) Raadpleeg de prospectus voor de hoogte van de eerste minimum inleg. De prospectus is beschikbaar op de website: www.carmignac.com

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).
Bron: Carmignac 31/03/2025. Morningstar Rating™ : © 2025 Morningstar, Inc. Alle rechten voorbehouden. De informatie in dit document is eigendom van Morningstar en/of zijn informatieleveranciers, 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 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.