

CARMIGNAC

Sécurité



R. Ouahba, Gestore

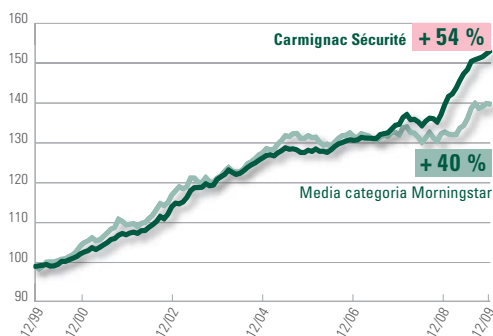
Coniugare performance e prudenza

Carmignac Sécurité è un fondo obbligazionario prudente orientato verso la ricerca di una performance assoluta costante con mantenimento dell'integrità del capitale. Il Fondo investe principalmente in obbligazioni denominate in euro.

Beneficiando di una gestione attiva, la sensibilità del portafoglio viene mantenuta fra -3 e +4.

★★★★★ Overall Morningstar Rating™

Performance accumulate a 10 anni



Performance annualizzata al 31/12/09

	1 anno	3 anni	5 anni	10 anni
Fondo	+9,61%	+5,40%	+3,90%	+4,42%
Euro-MTS 1-3 anni	+4,46%	+4,95%	+3,71%	+4,20%
Quartile	1	1	1	2

Patrimonio al 31/12/09

Patrimonio di Carmignac Sécurité: **3 165 M €**

Una gestione di convinzione

Carmignac Sécurité sfrutta la nostra esperienza macroeconomica per cogliere i rendimenti più interessanti sulla curva dei tassi. Il Fondo si avvale anche della nostra conoscenza delle società per selezionare le migliori obbligazioni societarie. La gestione viene così effettuata in funzione di forti convinzioni e non mira a replicare la composizione di un indice.

Valorizzare il vostro patrimonio

La nostra gestione attiva mira a trarre vantaggio dai migliori motori di performance obbligazionaria.

L'approccio si basa in gran parte sull'analisi delle differenze di remunerazione:

- Fra le varie scadenze (previsione delle alterazioni della curva dei tassi in funzione delle prospettive d'inflazione e di politica monetaria)
- Fra i vari paesi (in funzione delle previsioni macroeconomiche globali)
- Fra i vari rating degli emittenti privati e pubblici (selezione delle società emittenti sulla base di elementi quantitativi e qualitativi specifici)

Dalla la sua costituzione, il Fondo ha così guadagnato il 5,7% su base annua.

Un rischio controllato

Carmignac Sécurité limita l'esposizione al rischio d'insolvenza degli emittenti pur assicurando la diversificazione del portafoglio. Il Fondo privilegia gli emittenti di alta qualità, il cui rating medio è superiore a BBB- (Standard and Poor's) o Baa3 (Moody's). Il Fondo privilegia i prestiti in euro e protegge il capitale contro le fluttuazioni dei mercati dei cambi. La sensibilità globale del portafoglio non supera 4, limitando così l'impatto delle variazioni dei tassi d'interesse sul valore del capitale.

Beneficiare della sinergia dei know-how

La gestione si fonda sulla nostra ottima conoscenza dei meccanismi obbligazionari, nonché sull'esperienza internazionale del team di gestione. La combinazione delle competenze macroeconomiche e microeconomiche crea condizioni di allocazione ottimali.

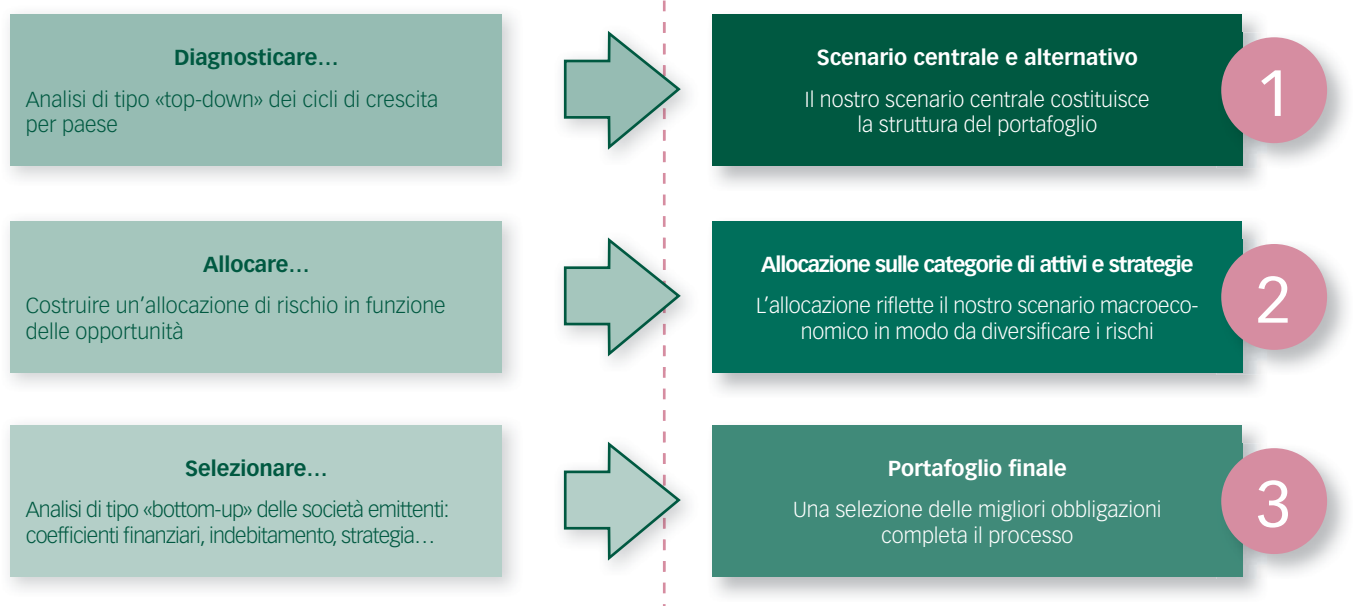
Fonte: Morningstar. I dati sono aggiornati al 31/12/09.

La nostra gamma è interamente costituita da OICR di capitalizzazione. Non vi è garanzia di uguali rendimenti e questi ultimi non sono costanti nel tempo. I rendimenti esposti si intendono sempre al lordo degli oneri fiscali.

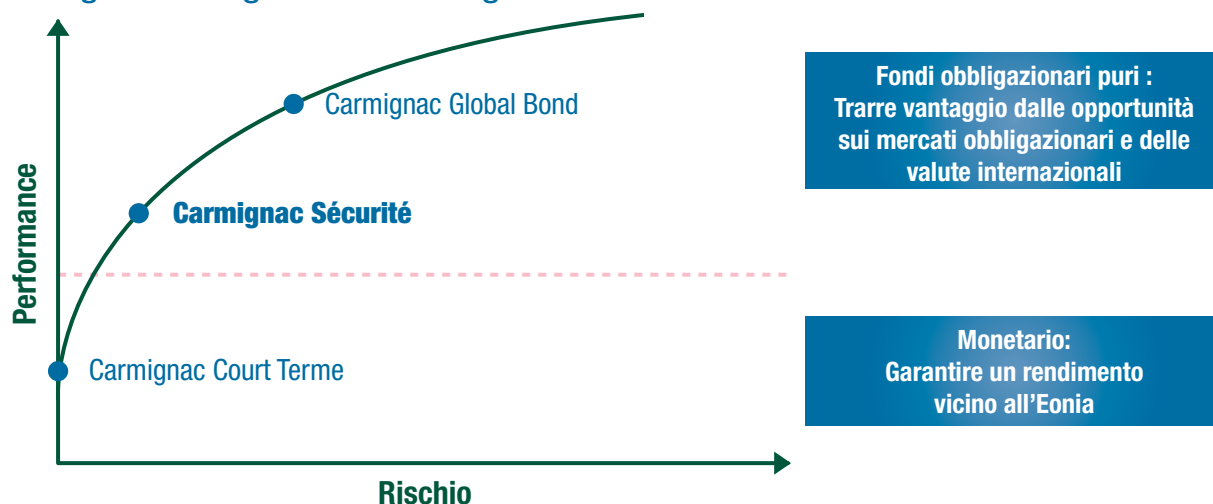
© 2009 Morningstar, Inc - Tutti i diritti riservati.

PRIMA DELL'ADESIONE LEGGERE IL PROSPETTO INFORMATIVO.

Il processo di investimento



La gamma obbligazionaria di Carmignac Gestion



Caratteristiche del Fondo

- Data di costituzione: 26/01/89
- Forma giuridica: FCI (Fondo comune di investimento) di diritto francese
- Codice Bloomberg: CARSECC FP
- Codice ISIN: FR0010149120
- Valuta: EUR
- Politica di distribuzione: Capitalizzazione
- Indicatore di performance: Euro MTS 1-3 anni
- Commissione fissa di gestione: 1,50% max
- Commissione variabile di gestione: 0%
- Commissione di ingresso: 1% max
- Sensibilità: Da -3 a +4
- Rating minimo medio degli emittenti: BBB-/Baa3
- Investimenti in paesi emergenti: 10% max
- Il Fondo non beneficia di alcuna protezione del capitale
- Orizzonte temporale minimo consigliato per l'investimento : da 3 mesi a 2 anni

Performance annuali

	2009	2008	2007	2006	2005	2004	2003	2002	2001	2000	1999	1998
Carmignac Sécurité	+9,61%	+3,64%	+3,06%	+1,89%	+1,52%	+4,42%	+5,96%	+6,53%	+4,60%	+3,19%	+2,84%	+5,28%
Euro-MTS 1-3 anni	+4,46%	+6,66%	+3,76%	+1,74%	+2,03%	+3,40%	+3,32%	+6,18%	+5,96%	+4,61%	+1,83%	-