CARMIGNAC SÉCURITÉ

FCI DI DIRITTO FRANCESE

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 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

CARMIGNAC
INVESTING IN YOUR INTEREST

* Per Carmignac 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. ** Il Regolamento SFDR (Regolamento sull'informativa di sostenibilità dei mercati finanziari) 2019/2088 è un regolamento europeo che impone agli asset manager di classificare i propri fondi in tre categorie: Articolo 8: fondi che promuovono le caratteristiche ambientali e sociali, Articolo 9 che perseguono l'investimento sostenibile con obiettivi misurabili o Articolo 6 che non hanno necessariamente un obiettivo di sostenibilità. Per ulteriori informazioni consultare: https://eur-lex.europa.eu/eli/reg/2019/2088/oj?locale=it. Per le informazioni relative alla sostenibilità ai sensi del Regolamento SFDR si prega di prendere visione del prospetto del oppure fondi delle pagine del sito web di Carmignac dedicate alla sostenibilità fondo https://www.carmignac.it/it_IT/i-nostri-fondi). (1) Indice di riferimento: ICE BofA 1-3 Year All Euro Government index.

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

CARMIGNAC SÉCURITÉ

CONIUGARE TUTTE LE COMPETENZE

COMPETENZA OBBLIGAZIONARIA

Analisi **« TOP-DOWN »**

Opportunità **« BOTTOM-UP »**

TASSI G10	CREDITO	TASSI EMERGENTI

Favorire la generazione di alpha

CARMIGNAC SÉCURITÉ

RISORSE CONDIVISE

COMITATO DI INVESTIMENTO STRATEGICO	TEAM CROSS ASSET
ANALISI AZIONARIA SETTORIALE	MONITORAGGIO DEI RISCHI

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'insolvibilità 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.

★★★★

Overall Morningstar Rating ™

03/2025

CARATTERISTICHE

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)
AW EUR Acc	26/01/1989	CARSECC FP	FR0010149120	Capitalizzazione	Max. 1%	Max. 1%	—	1.11%	0.14%	—	—
AW EUR Ydis	19/06/2012	CARSDEI FP	FR0011269083	Distribuzione	Max. 1%	Max. 1%	—	1.11%	0.14%	—	—
AW USD Acc Hdg	19/06/2012	CARSAUA FP	FR0011269109	Capitalizzazione	Max. 1%	Max. 1%	—	1.11%	0.25%	—	USD 50000000

(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) Per questo prodotto non si applicano le commissioni di performance.
(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).
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_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

CARMIGNAC
INVESTING IN YOUR INTEREST

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