CARMIGNAC PORTFOLIO SÉCURITÉ

TEILFONDS SICAV NACH LUXEMBURGISCHEM RECHT

M.-A. Allier

A. Guedy

FLEXIBLE LOW-DURATION -LÖSUNG ZUR NAVIGATION AUF DEN EUROPÄISCHEN MÄRKTEN

Empfohlene Mindestanlagedauer: 2 JAHRE

NIEDRIGERES RISIKO — HÖHERES RISIKO

1	2*	3	4	5	6	7

SFDR-Fonds-Klassifizierung**: Artikel 8

Der **Carmignac Portfolio Sécurité** ist ein OGAW-Anleihenfonds, der in Anleihen und weitere auf Euro lautende Schuldtitel investiert. Durch seinen aktiven und flexiblen, auf geringe Duration ausgerichteten Ansatz kann der Fonds auf Überzeugungen basierende, vorwiegend auf die europäischen Märkte konzentrierte Strategien umsetzen, ohne sich an einer Benchmark zu orientieren. Zudem strebt der Fonds langfristiges Wachstum über einen sozial verantwortlichen Investmentansatz an. Er hat zum Ziel, seinen Referenzindikator(1) über einen empfohlenen Anlagezeitraum von zwei Jahren zu übertreffen.

WESENTLICHE PUNKTE

Euro-Anleihenfonds mit geringer Duration und begrenztem Exposure im Kreditrisiko mit einem durchschnittlichen Rating von mindestens Investment Grade.

Überzeugungsorientierte Anlagephilosophie, Benchmark unabhängig: Der Portfolioaufbau ist das Ergebnis der Einschätzungen und Marktanalysen der Fondsmanager und nicht an einer Benchmark orientiert.

Flexibler und aktiver Ansatz: Es erfolgt eine aktive Verwaltung der modifizierten Duration **(von -3 bis +4)**, um Chancen auf allen Märkten zu nutzen.

Diszipliniertes Risikomanagement, das in den Anlageprozess eingebunden ist und sowohl finanzbezogene als auch nicht-finanzbezogene Kriterien berücksichtigt.

UNSERE MAKROÖKONOMISCHEN THEMEN WERDEN IN ANLAGESTRATEGIEN UMGEWANDELT

TOP-DOWN-KONZEPT

Festlegung eines makroökonomischen Szenarios und Ermittlung der wesentlichen Theme

Kontinuierliche Zusammenarbeit mit Aktien-, Anleihen- und Cross-Asset-Experten

BOTTOM-UP-STRATEGIEN

Ermittlung individueller Strategien und Titel

Sorgfältiges Research, das von unseren sektorspezifischen Analysten durchgeführt wird

PORTFOLIOAUFBAU

Auswahl von Performancetreibern und Optimierung der Risikoniveaus

Flexible Verwaltung der Duration und Überwachung der Positionen durch den Portfoliomanager

CARMIGNAC
INVESTING IN YOUR INTEREST

* Für die Anteilsklasse Carmignac Portfolio Sécurité AW EUR Acc. Die Definition der Risikoskala finden Sie im KID/BIB (Basisinformationsblatt). Das Risiko 1 ist nicht eine risikolose Investition. Dieser Indikator kann sich im Laufe der Zeit verändern. ** Die Offenlegungsverordnung (Sustainable Finance Disclosure Regulation - SFDR) 2019/2088 ist eine europäische Verordnung, die Vermögensverwalter dazu verpflichtet, ihre Fonds u. a. als solche zu klassifizieren: „Artikel 8“ - Förderung ökologischer und sozialer Eigenschaften; „Artikel 9“ - Investitionen mit messbaren Zielen nachhaltig machen; bzw. „Artikel 6“ - keine unbedingten Nachhaltigkeitsziele. Weitere Informationen finden Sie unter: https://eur-lex.europa.eu/eli/reg/2019/2088/oj?locale=de. (1) Referenzindikator: ICE BofA 1-3 Year All Euro Government index.

MARKETING-ANZEIGE - Bitte lesen Sie das KID/BIB bevor Sie eine endgültige Anlageentscheidung treffen.

GEBÜNDELTES FACHWISSEN

FIXED INCOME EXPERTISE

« TOP-DOWN » Analyse

« BOTTOM-UP » Chancen

- G10 INDUSTRIE-NATIONEN
- UNTERNEHMENS-ANLEIHEN
- SCHWELLENLÄNDER-ANLEIHEN

Förderung der Alpha-Generierung

CARMIGNAC PORTFOLIO SÉCURITÉ

GEMEINSAM GENUTZTE RESSOURCEN

- STRATEGISCHES INVESTMENT KOMITEE
- CROSS ASSET TEAM
- AKTIENSEKTOR-ANALYSE
- RISIKOSTEUERUNG

HAUPTRISIKEN DES FONDS

ZINSRISIKO: Das Zinsrisiko führt bei einer Veränderung der Zinssätze zu einem Rückgang des Nettoinventarwerts.

KREDITRISIKO: Das Kreditrisiko besteht in der Gefahr, dass der Emittent seinen Verpflichtungen nicht nachkommt.

KAPITALVERLUSTRISIKO: Das Portfolio besitzt weder eine Garantie noch einen Schutz des investierten Kapitals. Der Kapitalverlust tritt ein, wenn ein Anteil zu einem Preis verkauft wird, der unter seinem Kaufpreis liegt.

WÄHRUNGSRISIKO: Das Währungsrisiko ist mit dem Engagement in einer Währung verbunden, die nicht die Bewertungswährung des Fonds ist.

Der Fonds ist mit einem Kapitalverlustrisiko verbunden.

★★★★

Overall Morningstar Rating ™

03/2025

MERKMALE

Anteile	Datum des ersten NAV	Bloomberg	ISIN	Ausschüttungsart	Verwaltungs-gebühr	Einstiegskosten (1)	Ausstiegskosten (2)	Verwaltungsgebühren und sonstige Verwaltungs- oder Betriebskosten (3)	Transaktions-kosten (4)	Erfolgs-gebühren (5)	Mindestanlage bei Erstzeichnung (6)
FW EUR Acc	25/11/2013	CARPSFE LX	LU0992624949	Thesaurierung	Max. 0.55%	—	—	0.64%	0.13%	—	—
FW CHF Acc Hdg	25/11/2013	CARPSFC LX	LU0992625086	Thesaurierung	Max. 0.55%	—	—	0.64%	0.23%	—	—
FW USD Acc Hdg	25/11/2013	CARPSFU LX	LU0992625243	Thesaurierung	Max. 0.55%	—	—	0.64%	0.24%	—	—
AW EUR Acc	19/11/2015	CASAEAC LX	LU1299306321	Thesaurierung	Max. 1%	Max. 1%	—	1.19%	0.13%	—	—
AW EUR Ydis	19/11/2015	CASAEYD LX	LU1299306677	Ausschüttung	Max. 1%	Max. 1%	—	1.19%	0.13%	—	—
AW CHF Acc Hdg	19/11/2015	CASACHC LX	LU1299307055	Thesaurierung	Max. 1%	Max. 1%	—	1.19%	0.23%	—	—
AW USD Acc Hdg	19/11/2015	CASAUHC LX	LU1299306834	Thesaurierung	Max. 1%	Max. 1%	—	1.19%	0.23%	—	—
FW EUR Ydis	16/03/2018	CASFEYD LX	LU1792391911	Ausschüttung	Max. 0.55%	—	—	0.64%	0.13%	—	—

(1) des Betrags, den Sie beim Einstieg in diese Anlage zahlen. Dies ist der Höchstbetrag, der Ihnen berechnet wird. Carmignac Gestion erhebt keine Eintrittsgebühr. Die Person, die Ihnen das Produkt verkauft, teilt Ihnen die tatsächliche Gebühr mit.
(2) Wir berechnen keine Ausstiegsgebühr für dieses Produkt.
(3) des Werts Ihrer Anlage pro Jahr. Hierbei handelt es sich um eine Schätzung auf der Grundlage der tatsächlichen Kosten des letzten Jahres.
(4) des Werts Ihrer Anlage pro Jahr. Hierbei handelt es sich um eine Schätzung der Kosten, die anfallen, wenn wir die Basiswerte für das Produkt kaufen oder verkaufen. Der tatsächliche Betrag hängt davon ab, wie viel wir kaufen und verkaufen.
(5) Für dieses Produkt wird keine erfolgsabhängige Provision berechnet.
(6) Bitte nutzen Sie den Verkaufsprospekt für nähere Angaben zu den Mindestfolgezeichnungsbeträgen. Der Verkaufsprospekt ist auf folgender Website erhältlich: www.carmignac.com.

Benchmarkunabhängig: Der Portfolioaufbau ist das Ergebnis der Sichtweisen und Marktanalysen der Fondsmanager und orientiert sich nicht an einer Benchmark.
Investment Grade: Anleihen oder Kredite, denen von den Ratingagenturen ein Rating von AAA bis BBB- verliehen wurde, das einem in der Regel relativ niedrigen Ausfallrisiko entspricht, gehören der Investment Grade-Kategorie an.
Modifizierte Duration: Die modifizierte Duration einer Anleihe misst das Risiko, das aus einer gegebenen Veränderung des Zinssatzes resultiert. Eine modifizierte Duration von +2 bedeutet, dass bei einem plötzlichen Anstieg des Zinssatzes um 1% der Wert des Portfolios um 2% sinkt.
Top-down-Ansatz: Top-down-Investment. Anlagestrategie, bei der die besten Sektoren oder Branchen ausgewählt werden, um nach Analyse des gesamten Sektors und der allgemeinen wirtschaftlichen Trends dort anzulegen (im Gegensatz zu Bottom-up-Investment).
Quelle: Carmignac, Stand 31/03/2025. Morningstar Rating™ : © 2025 Morningstar, Inc. Alle Rechte vorbehalten. Die hierin enthaltenen Informationen: sind für Morningstar und/oder ihre Inhalte-Anbieter urheberrechtlich geschützt; dürfen nicht vervielfältigt oder verbreitet werden; und deren Richtigkeit, Vollständigkeit oder Aktualität wird nicht garantiert. Weder Morningstar noch deren Inhalte-Anbieter sind verantwortlich für etwaige Schäden oder Verluste, die aus der Verwendung dieser Informationen entstehen. Der Verweis auf ein Ranking oder eine Auszeichnung ist keine Garantie für die zukünftigen Ergebnisse des OGAW oder des Managers.
Dieses Dokument darf weder ganz noch teilweise ohne vorherige Genehmigung durch die Verwaltungsgesellschaft reproduziert werden. Es stellt weder ein Zeichnungsangebot noch eine Anlageberatung dar. In diesem Dokument enthaltene Informationen können unvollständig sein und ohne Vorankündigung geändert werden.
Für bestimmte Personen oder Länder kann der Zugang zum Fonds beschränkt sein. Er darf insbesondere weder direkt noch indirekt einer „US-Person" wie in der US-amerikanischen „S Regulation" und/oder im FATCA definiert bzw. für Rechnung einer solchen US-Person angeboten oder verkauft werden.
Der Fonds ist mit einem Kapitalverlustrisiko verbunden. Die Risiken und Kosten sind in den Basisinformationsblatt.
Die Prospekte, KID und Jahresberichte stehen auf der Website www.carmignac.ch zur Verfügung und sind bei unserem Vertreter in der Schweiz erhältlich, CACEIS (Switzerland), S.A., Route de Signy 35, CH-1260 Nyon. Die Zahlungsdienste ist CACEIS Bank, Montrouge, succursale de Nyon / Suisse Route de Signy 35, 1260 Nyon. Die Basisinformationsblatt sind dem Zeichner vor der Zeichnung auszuhändigen.Die Verwaltungsgesellschaft kann den Vertrieb in Ihrem Land jederzeit einstellen. Die Anleger können eine Zusammenfassung ihrer Rechte auf Deutsch unter dem folgenden Link abrufen Absatz 5:https://www.carmignac.ch/de_CH/verfahrenstechnische-informationen.

CARMIGNAC GESTION, 24, place Vendôme - F - 75001 Paris - Tel : (+33) 01 42 86 53 35
Von der AMF zugelassene Portfolioverwaltungsgesellschaft
Aktiengesellschaft mit einem Grundkapital von 13.500.000 Euro - Handelsregister Paris B 349 501 676
CARMIGNAC GESTION Luxembourg, City Link - 7, rue de la Chapelle - L-1325 Luxembourg - Tel : (+352) 46 70 60 1
Tochtergesellschaft der Carmignac Gestion - Von der CSSF zugelassene Investmentfondsverwaltungsgesellschaft
Aktiengesellschaft mit einem Grundkapital von 23.000.000 Euro - Handelsregister Luxembourg B67549

CARMIGNAC
INVESTING IN YOUR INTEREST

MARKETING-ANZEIGE - Bitte lesen Sie das KID/BIB bevor Sie eine endgültige Anlageentscheidung treffen.