

CARMIGNAC PORTFOLIO SÉCURITÉ

COMPARTIMENTO DE SICAV DE DERECHO LUXEMBURGUÉS



M.-A. Allier



A. Guedy



UN FONDO FLEXIBLE DE BAJA DURACIÓN QUE INVIERTE EN LOS MERCADOS EUROPEOS

Duración mínima recomendada de la inversión:

2 AÑOS



Clasificación SFDR**:

Artículo 8

Carmignac Portfolio Sécurité es un fondo OICVM de renta fija que invierte en bonos y otros instrumentos de deuda denominados en euros. Su enfoque activo y flexible de baja duración le permite aplicar estrategias de convicción, principalmente en los mercados europeos, sin sesgo hacia ningún índice de referencia. Además, el Fondo busca el crecimiento a largo plazo mediante un enfoque de inversión socialmente responsable. Su objetivo es superar a su indicador de referencia⁽¹⁾ durante un periodo de inversión recomendado de dos años.

PUNTOS CLAVE



Fondo de Renta Fija Europa de baja duración con una exposición limitada al riesgo de crédito con una calificación media de *investment grade*.



Filosofía de convicción no indexada: la construcción de la cartera es el resultado de la visión del Gestor y un análisis de mercado sin sesgo a ningún punto de referencia.



Enfoque flexible y activo: la gestión activa de la duración modificada (**de -3 a +4**) se implementa para aprovechar las oportunidades en los mercados.



Una gestión del riesgo disciplinada integrada en el proceso de inversión, con criterios tanto financieros como no financieros.

NUESTRAS TEMÁTICAS MACROECONÓMICAS SE TRADUCEN EN ESTRATEGIAS DE INVERSIÓN

MARCO TOP-DOWN

Establecer escenarios macroeconómicos e identificar temáticas clave

Interacciones continuas entre los expertos de renta variable, enta fijay multiactivo

ESTRATEGIAS BOTTOM-UP

Identificar estrategias y títulos concretos

Análisis exhaustivo efectuado por analistas sectoriales

ESTRUCTURACIÓN DE LA CARTERA

Selección de catalizadores de rentabilidad y optimización de los niveles de riesgo

El gestor de cartera gestiona de forma flexible la duración y monitoriza las posiciones



* Para la clase de participación Carmignac Portfolio Sécurité AW EUR Acc. Escala de riesgo del KID (Documento de datos fundamentales). El riesgo 1 no implica una inversión sin riesgo. Este indicador podría evolucionar con el tiempo. ** El Reglamento SFDR (Reglamento sobre la divulgación de información relativa a la sostenibilidad en el sector de los servicios financieros, por sus siglas en inglés) 2019/2088 es un reglamento europeo que requiere a los gestores de activos clasificar sus fondos, en particular entre los que responden al «artículo 8», que promueven las características medioambientales y sociales, al «artículo 9», que realizan inversiones sostenibles con objetivos medibles, o al «artículo 6», que no tienen necesariamente un objetivo de sostenibilidad. Para más información, visite: <https://eur-lex.europa.eu/eli/reg/2019/2088/oj?locale=es>. (1) Índice de referencia: ICE BofA ML 1-3 Year All Euro Government Index (cupones reinvertidos).

COMBINA TODA LA EXPERIENCIA

EXPERIENCIA EN RENTA FIJA



RECURSOS COMPARTIDOS



PRINCIPALES RIESGOS DEL FONDO

TIPO DE INTERÉS: El riesgo de tipo de interés se traduce por una disminución del valor liquidativo en caso de variación de los tipos de interés.

CRÉDITO: El riesgo de crédito corresponde al riesgo de que el emisor no sea capaz de atender sus obligaciones.

PÉRDIDA DE CAPITAL: La cartera no ofrece garantía o protección alguna del capital invertido. La pérdida de capital se produce en el momento de vender una participación a un precio inferior al del precio de compra.

TIPO DE CAMBIO: El riesgo de cambio está vinculado a la exposición, por medio de inversiones directas o de instrumentos financieros a plazo, a una divisa distinta de la divisa de valoración del Fondo.

El fondo no garantiza la preservación del capital.



Overall Morningstar Rating™

07/2024



03/2023

CARACTERÍSTICAS

Participaciones	Fecha del primer VL	Bloomberg	ISIN	Política de reparto	Comisiones de gestión	Costes de entrada ⁽¹⁾	Costes de salida ⁽²⁾	Comisiones de gestión y otros costes administrativos o de funcionamiento ⁽³⁾	Costes de operación ⁽⁴⁾	Comisiones de rendimiento ⁽⁵⁾	Mínimo de suscripción inicial ⁽⁶⁾
A EUR Acc	31/12/2021	CACPSAE LX	LU2426951195	Capitalización	Max. 1%	Max. 1%	—	1.1%	0.23%	20%	—
FW EUR Acc	25/11/2013	CARPSFE LX	LU0992624949	Capitalización	Max. 0.55%	—	—	0.64%	0.23%	—	—
FW USD Acc Hdg	25/11/2013	CARPSFU LX	LU0992625243	Capitalización	Max. 0.55%	—	—	0.64%	0.35%	—	—
AW EUR Acc	20/11/2015	CASAEAC LX	LU1299306321	Capitalización	Max. 1%	Max. 1%	—	1.2%	0.23%	—	—
AW EUR Ydis	20/11/2015	CASAEYD LX	LU1299306677	Distribución	Max. 1%	Max. 1%	—	1.2%	0.23%	—	—
AW USD Acc Hdg	20/11/2015	CASAUHCLX	LU1299306834	Capitalización	Max. 1%	Max. 1%	—	1.2%	0.35%	—	—
FW EUR Ydis	19/03/2018	CASFEYD LX	LU1792391911	Distribución	Max. 0.55%	—	—	0.64%	0.23%	—	—

- (1) del importe que pagará usted al realizar esta inversión. Se trata de la cantidad máxima que se le cobrará. Carmignac Gestion no cobra costes de entrada. La persona que le venda el producto le comunicará cuánto se le cobrará realmente.
- (2) No cobramos una comisión de salida por este producto.
- (3) del valor de su inversión al año. Se trata de una estimación basada en los costes reales del último año.
- (4) del valor de su inversión al año. Se trata de una estimación de los costes en que incurrimos al comprar y vender las inversiones subyacentes del producto. El importe real variará en función de la cantidad que compremos y vendamos.
- (5) cuando la clase de acciones supera el indicador de referencia durante el período de rendimiento. También se pagará en caso de que la clase de acciones haya superado el indicador de referencia pero haya tenido un rendimiento negativo. El bajo rendimiento se recupera durante 5 años. La cantidad real variará según el rendimiento de su inversión. La estimación de costos agregados anterior incluye el promedio de los últimos 5 años, o desde la creación del producto si es menos de 5 años.
- (6) Consulte el folleto en relación con los importes mínimos de suscripción subsiguientes. El folleto está disponible en el sitio web www.carmignac.com

Enfoque Top-Down: Inversión descendente. Estrategia basada en la selección de los mejores sectores o industrias en los que invertir tras un análisis del conjunto del sector y de las tendencias económicas generales (en oposición a la inversión ascendente).

Investment Grade: Se trata de una obligación o instrumento de deuda con una calificación que oscila entre AAA y BBB-, otorgada por las agencias de calificación, que indica un riesgo de impago relativamente bajo en términos generales.

No referenciado/a: La estructuración de la cartera es el resultado de las visiones de los gestores del Fondo y de un análisis de mercado sin sesgos hacia ningún índice.

Sensibilidad: la sensibilidad de una obligación mide el riesgo que comporta una determinada variación en los tipos de interés. Una sensibilidad a los tipos de interés de +2 significa que, para un alza repentina del 1 % en los tipos, el valor de la cartera descendería un 2 %

Fuente: Carmignac a 31/07/2024. Morningstar Rating™: © 2024 Morningstar, Inc. Todos los derechos reservados. La información aquí recogida: es propiedad de Morningstar; no se puede copiar ni distribuir; y no garantizamos que sea precisa, exhaustiva ni oportuna. Morningstar y sus proveedores de contenidos no se responsabilizan de ningún daño o pérdida que se pueda derivar del uso de esta información. La referencia a una clasificación o premio, no garantiza futuros resultados de los fondos o del gestor.

Este documento no puede reproducirse ni total ni parcialmente sin la autorización previa de la sociedad gestora. No constituye una oferta de suscripción ni un consejo de inversión. La información contenida en este documento puede ser parcial y puede modificarse sin previo aviso.

El Fondo se encuentra registrado ante la Comisión Nacional del Mercado de Valores de España, con el número 392.

El acceso al Fondo puede ser objeto de restricciones para determinadas personas o en determinados países. En concreto, no puede ofrecerse o venderse ni directa ni indirectamente a beneficio o por cuenta de una «persona estadounidense» (U.S. person) según la definición contenida en la normativa estadounidense «Regulation S» y/o FATCA.

El fondo no garantiza la preservación del capital. Los riesgos, gastos corrientes y otros gastos se describen en el documento de datos fundamentales (KID). El folleto, KID, los estatutos de la sociedad o el reglamento de gestión y los informes anuales del Fondo se pueden obtener a través de la página web www.carmignac.es, mediante solicitud a la sociedad gestora o a la CNMV o a través de las oficinas de los distribuidores. Antes de la suscripción, se debe hacer entrega al suscriptor del KID y una copia del último informe anual. La Sociedad gestora puede cesar la promoción en su país en cualquier momento. Los inversores pueden acceder a un resumen de sus derechos en español en el siguiente enlace sección 6: https://www.carmignac.es/es_ES/article-page/informacion-legal-1759.

CARMIGNAC GESTION, 24, place Vendôme - F - 75001 Paris - Tél : (+33) 01 42 86 53 35

Sociedad gestora de carteras autorizada por la AMF

Sociedad Anónima con un capital de 13 500 000 euros - Número de registro mercantil (RCS) París B 349 501 676

CARMIGNAC GESTION Luxembourg, City Link - 7, rue de la Chapelle - L-1325 Luxembourg - Tel : (+352) 46 70 60 1

Filial de Carmignac Gestion - Sociedad gestora de fondos de inversión autorizada por la CSSF

Sociedad Anónima con un capital de 23 000 000 euros - Número de registro mercantil (RCS) Luxemburgo B 67 549

COMUNICACIÓN PUBLICITARIA - Consulte el KID/folleto antes de tomar una decisión final de inversión.