



M.-A. Allier



A. Guedy



UN FONDS FLEXIBLE À FAIBLE DURATION POUR TIRER PARTI DES MARCHÉS EUROPÉENS

Durée minimum
de placement
recommandée :



RISQUE PLUS FAIBLE			RISQUE PLUS ÉLEVÉ			
1	2*	3	4	5	6	7

Classification SFDR** :

Article **8**

Carmignac Sécurité est un fonds obligataire (UCITS) investi en obligations et autres titres de créances libellés en euro. Son approche flexible et active avec une faible durée lui permet de déployer des stratégies de conviction principalement sur les marchés européens sans contrainte imposée par un benchmark. De plus, le Fonds cherche une appréciation du capital sur le long terme au travers d'une approche d'investissement socialement responsable. Il a pour objectif de surperformer son indicateur de référence⁽¹⁾ sur une durée de placement recommandé de deux ans.

POINTS CLÉS



Un Fonds obligataire européen de faible sensibilité aux taux d'intérêt disposant d'une exposition limitée au risque de crédit et d'une notation minimum moyenne « Investment Grade ».



Une gestion de conviction et « non benchmarkée » : la construction du portefeuille découle des vues et analyses de marché du gérant sans contrainte imposée par un benchmark.



Une approche flexible et active : mise en œuvre d'une gestion active de la sensibilité (**de -3 à +4**) afin de saisir les opportunités sur les marchés.



Une gestion des risques disciplinée intégrée au processus d'investissement, impliquant à la fois des critères financiers et extra-financiers.

LES THÈMES MACROÉCONOMIQUES SONT TRADUITS EN STRATÉGIES D'INVESTISSEMENT

UNE STRUCTURE « TOP-DOWN »

Elaboration du scénario macroéconomique et identification des thématiques clés

Les interactions constantes des experts de taux, actions et « cross-asset »

STRATÉGIES « BOTTOM-UP »

Identification des stratégies et titres individuels

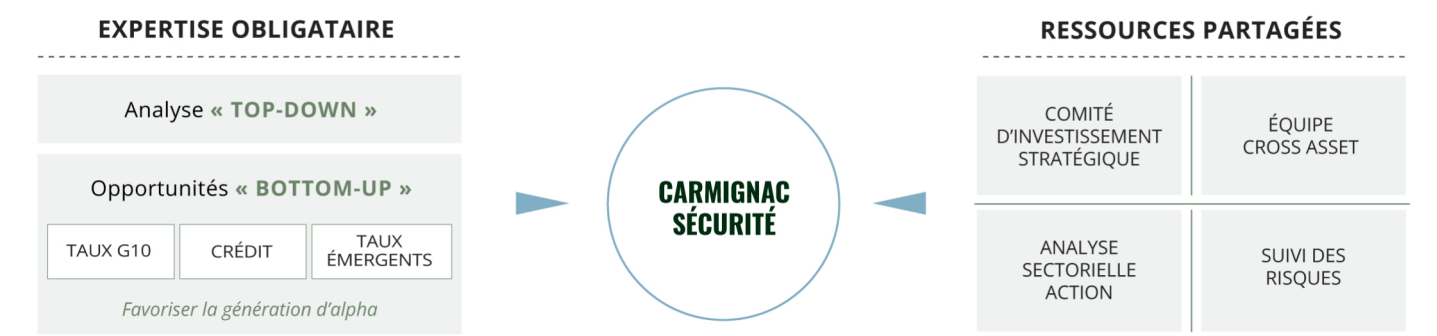
Une recherche rigoureuse réalisée par des analystes sectoriels

CONSTRUCTION DU PORTEFEUILLE

Sélection des moteurs de performance et optimisation des niveaux de risque

Le gérant gère de manière flexible la sensibilité et assure un suivi précis des positions en portefeuille

CONJUGUER TOUTES LES EXPERTISES



PRINCIPAUX RISQUES DU FONDS

TAUX D'INTÉRÊT

CRÉDIT

PERTE EN CAPITAL

RISQUE DE CHANGE

Le Fonds présente un risque de perte en capital.

CARACTÉRISTIQUES

★★★★★

Overall Morningstar Rating™

03/2025

FUND AWARD 2025

BORSE EUROPE

Giro

europa

01/2025

Parts	Date de la 1ère VL	Code Bloomberg	ISIN	Politique de distribution	Frais de gestion	Coûts d'entrée (1)	Coûts de sortie (2)	Frais de gestion et autres frais administratifs et d'exploitation (3)	Coûts de transaction (4)	Commissions liées aux résultats (5)	Minimum de souscription initiale (6)
AW EUR Acc	26/01/1989	CARSECC FP	FR0010149120	Capitalisation	Max. 1%	Max. 1%	—	1.11%	0.14%	—	—
AW EUR Ydis	19/06/2012	CARSDEI FP	FR0011269083	Distribution	Max. 1%	Max. 1%	—	1.11%	0.14%	—	—
AW USD Acc Hdg	19/06/2012	CARSAUA FP	FR0011269109	Capitalisation	Max. 1%	Max. 1%	—	1.11%	0.25%	—	USD 50000000

(1) du montant que vous payez au moment de votre investissement. Il s'agit du maximum que vous serez amené à payer. Carmignac Gestion ne facture pas de frais d'entrée. La personne en charge de la vente du produit vous informera des frais réels.
(2) Nous ne facturons pas de frais de sortie pour ce produit.
(3) de la valeur de votre investissement par an. Cette estimation se base sur les coûts réels au cours de l'année dernière.
(4) de la valeur de votre investissement par an. Il s'agit d'une estimation des coûts encourus lorsque nous achetons et vendons les investissements sous-jacents au produit. Le montant réel varie en fonction de la quantité que nous achetons et vendons.
(5) Aucune commission de performance n'est prélevée pour ce produit.
(6) Merci de vous référer au prospectus pour les montants minimum de souscriptions ultérieures. Le prospectus est disponible sur le site internet : www.carmignac.com

Approche top-down : Investissement top-down. Stratégie d'investissement où l'on choisit les meilleurs secteurs ou industries dans lesquels investir, d'après une analyse de l'ensemble du secteur et des tendances économiques générales (contrairement à l'investissement bottom-up).
Investment grade : Il s'agit d'une obligation ou crédit avec une notation de AAA à BBB- attribuée par les agences de notations, indiquant un risque de défaut généralement relativement faible.
Sensibilité : La sensibilité d'une obligation mesure le risque induit par une variation donnée du taux d'intérêt. Une sensibilité taux de +2 signifie que pour une hausse instantanée de 1% des taux, la valeur du portefeuille baisserait de 2%.
Source: Carmignac au 31/03/2025. Morningstar Rating™ : © 2025 Morningstar, Inc. Tous droits réservés. Les informations du présent document : -appartiennent à Morningstar et / ou ses fournisseurs de contenu ; ne peuvent être reproduites ou diffusées ; ne sont assorties d'aucune garantie de fiabilité, d'exhaustivité ou de pertinence. Ni Morningstar ni ses fournisseurs de contenu ne sont responsables des préjudices ou des pertes découlant de l'utilisation desdites informations. La référence à un classement ou à un prix ne préjuge pas des classements ou des prix futurs de ces OPC ou de la société de gestion.
Ce document ne peut être reproduit en tout ou partie, sans autorisation préalable de la société de gestion. Il ne constitue ni une offre de souscription, ni un conseil en investissement. Les informations contenues dans ce document peuvent être partielles et sont susceptibles d'être modifiées sans préavis.
L'accès au Fonds peut faire l'objet de restriction à l'égard de certaines personnes ou de certains pays. Il ne peut notamment être offert ou vendu, directement ou indirectement, au bénéfice ou pour le compte d'une « U.S. person » selon la définition de la réglementation américaine « Regulation S » et/ou FATCA. Le Fonds présente un risque de perte en capital. Les risques et frais sont décrits dans le KID. Les prospectus, KID et les rapports annuels sont disponibles sur le site internet www.carmignac.ch et auprès de notre représentant en Suisse, CACEIS (Switzerland), S.A., Route de Signy 35, CH-1260 Nyon. Le Service de Paiement est CACEIS Bank, Montrouge, succursale de Nyon / Suisse Route de Signy 35, 1260 Nyon. Le KID doit être remis au souscripteur préalablement à la souscription. La société de gestion peut décider à tout moment de cesser la commercialisation dans votre pays. Les investisseurs peuvent avoir accès à un résumé de leurs droits en français sur le lien suivant à la section 5 intitulée Résumé des droits des investisseurs : https://www.carmignac.ch/fr_CH/informations-reglementaires.