

# 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<sup>(1)</sup> 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, renta fija y 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

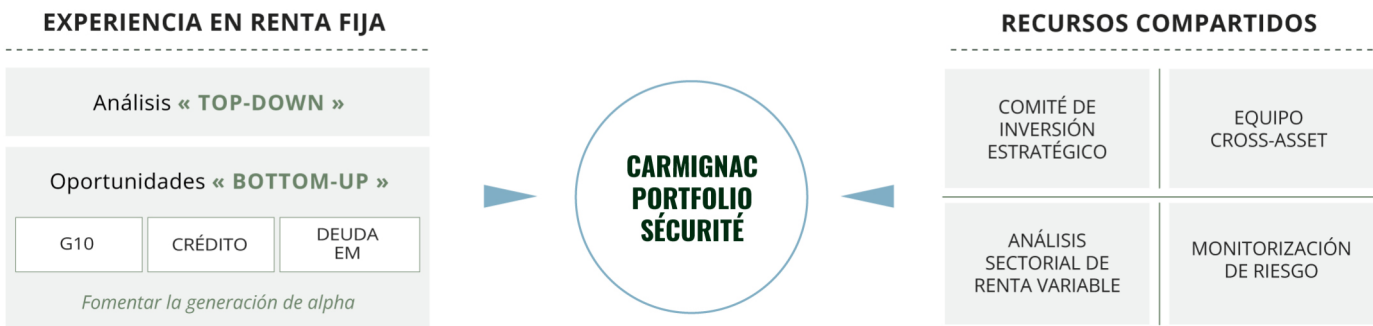
*El gestor de cartera gestiona de forma flexible la duración y monitoriza las posiciones*



CARMIGNAC  
INVESTING IN YOUR INTEREST

\* Para la clase de participación Carmignac Portfolio Sécurité AW USD Acc Hdg. 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 1-3 Year All Euro Government index.

COMBINA TODA LA EXPERIENCIA



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.**

CARACTERÍSTICAS

| Participaciones | Fecha del primer VL | Bloomberg  | ISIN         | Política de reparto | Comisiones de gestión | Costes de entrada <sup>(1)</sup> | Costes de salida <sup>(2)</sup> | Comisiones de gestión y otros costes administrativos o de funcionamiento <sup>(3)</sup> | Costes de operación <sup>(4)</sup> | Comisiones de rendimiento <sup>(5)</sup> | Mínimo de suscripción inicial <sup>(6)</sup> |
|-----------------|---------------------|------------|--------------|---------------------|-----------------------|----------------------------------|---------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------|------------------------------------------|----------------------------------------------|
| A EUR Acc       | 31/12/2021          | CACPSAE LX | LU2426951195 | Capitalización      | Max. 1%               | Max. 1%                          | —                               | 1.11%                                                                                   | 0.13%                              | 20%                                      | —                                            |
| E EUR Acc       | 20/02/2025          | CASECEA LX | LU3003216408 | Capitalización      | Max. 1.5%             | —                                | —                               | —                                                                                       | —                                  | 20%                                      | —                                            |
| FW EUR Acc      | 25/11/2013          | CARPSFE LX | LU0992624949 | Capitalización      | Max. 0.55%            | —                                | —                               | 0.64%                                                                                   | 0.13%                              | —                                        | —                                            |
| FW CHF Acc Hdg  | 25/11/2013          | CARPSFC LX | LU0992625086 | Capitalización      | Max. 0.55%            | —                                | —                               | 0.64%                                                                                   | 0.23%                              | —                                        | —                                            |
| FW USD Acc Hdg  | 25/11/2013          | CARPSFU LX | LU0992625243 | Capitalización      | Max. 0.55%            | —                                | —                               | 0.64%                                                                                   | 0.24%                              | —                                        | —                                            |
| AW EUR Acc      | 19/11/2015          | CASAEAC LX | LU1299306321 | Capitalización      | Max. 1%               | Max. 1%                          | —                               | 1.19%                                                                                   | 0.13%                              | —                                        | —                                            |
| AW EUR Ydis     | 19/11/2015          | CASAEYD LX | LU1299306677 | Distribución        | Max. 1%               | Max. 1%                          | —                               | 1.19%                                                                                   | 0.13%                              | —                                        | —                                            |
| AW CHF Acc Hdg  | 19/11/2015          | CASACHC LX | LU1299307055 | Capitalización      | Max. 1%               | Max. 1%                          | —                               | 1.19%                                                                                   | 0.23%                              | —                                        | —                                            |
| AW USD Acc Hdg  | 19/11/2015          | CASAUHC LX | LU1299306834 | Capitalización      | Max. 1%               | Max. 1%                          | —                               | 1.19%                                                                                   | 0.23%                              | —                                        | —                                            |
| FW EUR Ydis     | 16/03/2018          | CASFEYD LX | LU1792391911 | Distribución        | Max. 0.55%            | —                                | —                               | 0.64%                                                                                   | 0.13%                              | —                                        | —                                            |

(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](http://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 31/03/2025.

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](http://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 5: [https://www.carmignac.es/es\\_ES/informacion-legal](https://www.carmignac.es/es_ES/informacion-legal).