



M.-A. Allier



A. Guedy



**Loop geen onnodig risico.**

Kleiner risico			Groter risico			
Doorgaans lager rendement			Doorgaans hoger rendement			
1	2	3	4	5	6	7

risicometer\*

**Lees de Essentiële Beleggersinformatie.**  
Dit is een verplichte mededeling.

## FLEXIBEL FONDS, LAGE LOOPTIJD OM TE PROFITEREN VAN DE EUROPESE MARKTEN

Aanbevolen  
minimale  
beleggingstermijn:



SFDR-fondscategorieën\*\*:

Artikel **8**

**Carmignac Sécurité** is een vastrentend ICBE-fonds dat belegt is in obligaties en andere schuldbewijzen die zijn uitgegeven in euro. De actieve en flexibele benadering is gericht op een lage rentegevoeligheid en stelt het fonds in staat om zonder de beperkende invloed van een benchmark strategieën te implementeren die gebaseerd zijn op overtuigingen, voornamelijk op Europese markten. Het fonds streeft daarnaast naar groei op lange termijn en hanteert een maatschappelijk verantwoorde beleggingsaanpak. Het stelt zich ten doel om over een aanbevolen beleggingstermijn van twee jaar beter te presteren dan zijn referentie-indicator<sup>(1)</sup>.

### HOOFDLIJNEN



**Lage duration vastrentende ICBE-fonds** heeft een beperkte blootstelling aan kredietrisico en een minimale gemiddelde rating van investment grade.



**Een filosofie op basis van overtuigingen en zonder benchmark:** de portefeuilleconstructie is het resultaat van de visie en marktanalyse van de fondsbeheerder zonder invloed van een benchmark.



**Flexibele en actieve benadering:** actief beheer van de modified duration (-3 tot +4) om opportuniteiten in de verschillende markten te benutten.



Een in het beleggingsproces geïntegreerd **gedisciplineerd risicobeheer** waarin zowel financiële als niet-financiële criteria zijn opgenomen.

### ONZE MACROTHEMA'S WORDEN OMGEZET IN BELEGINGSSTRATEGIEËN

#### TOP-DOWN-KADER

Opstellen van macroscenario en in kaart brengen van de belangrijkste thema's

*Voortdurende interactie tussen aandelen-, obligatie- en cross-asset-experts*

#### BOTTOM-UP-STRATEGIEËN

In kaart brengen van individuele strategieën en namen

*Grondige analyse door analisten die in hun sector gespecialiseerd zijn*

#### PORTEFEUILLEOPBOUW

Selecteren van rendementsbronnen en optimaliseren van risiconiveaus

*De portefeuillebeheerder beheert de duration op flexibele wijze en houdt de posities in het oog*

## COMBINATIE VAN ONZE EXPERTISE

### OBLIGATIE-EXPERTISE



### GEDEELDE EXPERTISE



## VOORNAAMSTE RISICO'S VAN HET FONDS

**RENTE:** Renterisico houdt in dat door veranderingen in de rentestanden de netto-inventariswaarde verandert.

**KREDIET:** Het kredietrisico stemt overeen met het risico dat de emittent haar verplichtingen niet nakomt.

**KAPITAALVERLIJES:** De portefeuille geniet geen enkele garantie of bescherming van het belegde kapitaal. Kapitaalverlies treedt op bij de verkoop van een deelnemersrecht tegen een lagere prijs dan de aankoopprijs.

**WISSELKOERS:** Het wisselkoersrisico hangt samen met de blootstelling, via directe beleggingen of het gebruik van valutatermijncontracten, aan andere valuta's dan de waarderingsvaluta van het Fonds.

**Het fonds houdt een risico op kapitaalverlies in.**

## KENMERKEN



Deelnemingsrechten	Datum van de eerste NAV	Bloomberg	ISIN	Uitkeringsbeleid	Beheerkosten	Instapkosten <sup>(1)</sup>	Uitstapkosten <sup>(2)</sup>	Beheerkosten en andere administratie - of exploitatiekosten <sup>(3)</sup>	Transactie-kosten <sup>(4)</sup>	Prestatie-vergoedingen <sup>(5)</sup>	Minimale initiële inschrijving <sup>(6)</sup>
AW EUR Acc	26/01/1989	CARSECC FP	FR0010149120	Kapitalisatie	1%	Max. 1%	—	1.11%	0.24%	—	—
AW EUR Ydis	19/06/2012	CARSDEI FP	FR0011269083	Distributie	1%	Max. 1%	—	1.11%	0.24%	—	—
AW USD Acc Hdg	19/06/2012	CARSAUA FP	FR0011269109	Kapitalisatie	1%	Max. 1%	—	1.11%	0.27%	—	USD 50000000

- (1) van het bedrag dat u betaalt wanneer u in deze belegging instapt. Dit is het hoogste bedrag dat u in rekening zal worden gebracht. Carmignac Gestion rekent geen instapkosten. De persoon die u het product verkoopt, informeert u over de daadwerkelijke kosten.
- (2) Wij brengen voor dit product geen uitstapkosten in rekening.
- (3) van de waarde van uw belegging per jaar. Dit is een schatting op basis van de feitelijke kosten over het afgelopen jaar.
- (4) van de waarde van uw belegging per jaar. Dit is een schatting van de kosten die ontstaan wanneer we de onderliggende beleggingen voor het product kopen en verkopen. Het feitelijke bedrag zal variëren naargelang hoeveel we kopen en verkopen.
- (5) Er is geen prestatievergoeding voor dit product.
- (6) Raadpleeg de prospectus voor de hoogte van de eerste minimum inleg. De prospectus is beschikbaar op de website: [www.carmignac.com](http://www.carmignac.com)

Investment grade: Obligaties of kredieten met een door de ratingbureaus toegekende rating van AAA tot en met BBB- en een relatief laag wanbetalingsrisico.  
 Modified duration: de modified duration van een obligatie is een maatstaf voor het risico van renteschommelingen. Een modified duration van +2 betekent dat de waarde van de portefeuille bij een plotselinge rentestijging van 1% met 2% daalt.  
 Top-down-aanpak: Top-down-beleggingsaanpak. Een beleggingsstrategie waarbij men op basis van een analyse van de sector als geheel en van de algemene economische trends de beste sectoren kiest om in te beleggen (in tegenstelling tot een bottom-up-beleggingsaanpak).  
 Bron: Carmignac 31/05/2024. Morningstar Rating™: © 2024 Morningstar, Inc. Alle rechten voorbehouden. De informatie in dit document is eigendom van Morningstar en/of zijn informatie leveranciers, mag niet gekopieerd of verspreid worden en wordt niet gegarandeerd als zijnde exact, volledig of geschikt op dit moment. Morningstar noch zijn informatieleveranciers zijn verantwoordelijk voor eventuele schade of verliezen als gevolg van het gebruik van deze informatie. De verwijzing naar een positionering of prijs, is geen garantie voor de resultaten in de toekomst van de UCIS of de manager.  
 Dit document mag geheel noch gedeeltelijk worden gereproduceerd, verspreid of doorgegeven zonder voorafgaande toestemming van de beheermaatschappij. Het is geen beleggingsadvies. De informatie in dit document is mogelijk niet volledig en kan zonder voorafgaande kennisgeving worden gewijzigd.  
 De toegang tot het fonds kan beperkt zijn voor bepaalde personen of in bepaalde landen. Dit fonds mag met name direct noch indirect aangeboden of verkocht worden ten gunste of voor rekening van een 'U.S. person', zoals gedefinieerd in de Amerikaanse 'Regulation S' en/of de FATCA.  
 Het fonds houdt een risico op kapitaalverlies in. De risico's en kosten staan beschreven in het essentiële-informatiedocument. De prospectus, het essentiële-informatiedocument en de jaarverslagen van het fonds zijn te vinden op de website [www.carmignac.com](http://www.carmignac.com) of kunnen worden aangevraagd bij de beheermaatschappij. De belegger dient over het essentiële-informatiedocument te beschikken voordat hij op het fonds inschrijft. De beheermaatschappij kan de verkoop in uw land op elk moment stopzetten. Beleggers kunnen via de volgende link een samenvatting van hun rechten in het Nederlands raadplegen in sectie 6 getiteld Samenvatting van de beleggersrechten : [https://www.carmignac.nl/nl\\_NL/article-page/wettelijke-informatie-1761](https://www.carmignac.nl/nl_NL/article-page/wettelijke-informatie-1761).

**CARMIGNAC GESTION**, 24, place Vendôme - F - 75001 Paris - Tél : (+33) 01 42 86 53 35  
 Door de AMF goedgekeurde maatschappij voor portefeuillebeheer  
 Naamloze Vennootschap met een kapitaal van 13 500 000 € - Parijs Handelsregister B 349 501 676  
**CARMIGNAC GESTION Luxembourg**, City Link - 7, rue de la Chapelle - L-1325 Luxembourg - Tel : (+352) 46 70 60 1  
 Filiaal van Carmignac Gestion - Door de CSSF goedgekeurde beheermaatschappij van beleggingsfondsen  
 Naamloze Vennootschap met een kapitaal van 23 000 000 € - Luxemburg Handelsregister B 67 549

**RECLAME** - Raadpleeg het document essentiële-informatiedocument/prospectus voordat u een beleggingsbeslissing neemt.