

CARMIGNAC PORTFOLIO SÉCURITÉ

SUBFUNDO SICAV LUXEMBURGO



M.-A. Allier

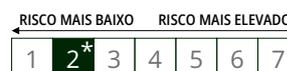


A. Guedy



UM FUNDO FLEXÍVEL DE BAIXA DURAÇÃO QUE INVESTE NOS MERCADOS EUROPEUS

Horizonte de investimento mínimo recomendado: **2 ANOS**



Classificação SFDR**:

Artigo **8**

O **Carmignac Portfolio Sécurité** é um fundo UCIT de rendimento fixo que investe essencialmente em obrigações e outros títulos de dívida denominados em euros. A sua abordagem ativa e flexível de curta duração permite ao Fundo implementar estratégias assentes em convicções principalmente nos mercados europeus sem tender para qualquer indicador de referência. Adicionalmente, o Fundo procura alcançar um crescimento a longo prazo através de uma abordagem de investimento socialmente responsável. O mesmo visa superar o desempenho do seu indicador de referência⁽¹⁾ durante um período de investimento recomendado de dois anos.

ASPETOS PRINCIPAIS



Fundo de fixed income de duração baixa em euros com exposição limitada ao risco de crédito e uma classificação média mínima de grau de investimento.



Filosofia guiada pela convicção sem benchmarks: Constituição da carteira resultante da visão do gestor do Fundo e da análise de mercado sem privilegiar um padrão de referência.



Abordagem flexível e ativa: A gestão ativa da duração modificada (de -3 a +4) é implementada para explorar oportunidades nos vários mercados.



Uma gestão de risco disciplinada integrada no processo de investimento, incluindo critérios financeiros e não financeiros.

OS NOSSOS TEMAS MACRO TRADUZEM-SE EM ESTRATÉGIAS DE INVESTIMENTO

ENQUADRAMENTO TOP-DOWN

Estabelecer cenário macro e identificar temas-chave

Interação permanente entre especialistas em ações, fixed income e ativos cruzados

ESTRATÉGIAS BOTTOM-UP

Identificar estratégias individuais e valores

Research rigoroso levado a cabo por analistas específicos do setor

CONSTRUÇÃO DA CARTEIRA

Seleção dos fatores determinantes de desempenho e otimização dos níveis de risco

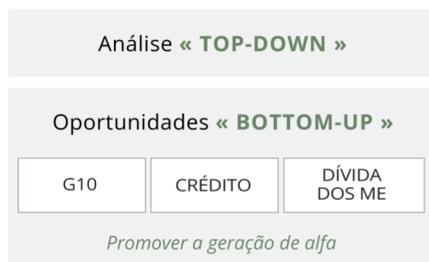
O Gestor da Carteira gere a duração e monitoriza as posições com flexibilidade



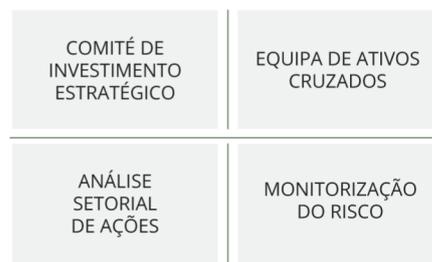
* Para a unidade de participação Carmignac Portfolio Sécurité AW EUR Acc. Escala de Risco do KID (documentos de informação fundamental). O risco 1 não significa um investimento isento de risco. Este indicador pode variar ao longo do tempo. ** O Regulamento SFDR (Sustainable Finance Disclosure Regulation) 2019/2088 é um regulamento europeu que exige aos gestores de ativos que classifiquem os seus fundos como, entre outros: «Artigo 8» que promovem as características ambientais e sociais, «Artigo 9» que fazem investimentos sustentáveis com objetivos mensuráveis, ou «Artigo 6» que não têm necessariamente um objetivo de sustentabilidade. Para mais informações, visite: <https://eur-lex.europa.eu/eli/reg/2019/2088/oj?locale=pt>. (1) Indicador de referência: ICE BofA ML 1-3 Year All Euro Government Index (cupões reinvestidos).

COMBINAÇÃO DE TODA A EXPERIÊNCIA

EXPERIÊNCIA EM OBRIGAÇÕES



RECURSOS PARTILHADOS



PRINCIPAIS RISCOS DO FUNDO

TAXA DE JURO: O risco de taxa de juro resulta na diminuição do valor patrimonial líquido no caso de variações nas taxas de juro.

CRÉDITO: O risco de crédito consiste no risco de incumprimento do emitente.

RISCO DE PERDA DO CAPITAL: A carteira não garante nem protege o capital investido. Ocorre uma perda de capital quando uma unidade de participação é vendida a um preço inferior ao valor pago no momento da compra.

CAMBIAL: O risco cambial está associado à exposição a uma moeda que não seja a moeda de avaliação do Fundo, através de investimento direto ou do recurso a instrumentos financeiros a prazo.

Este fundo não tem capital garantido.

CARACTERÍSTICAS



Classe de Ações	Data do 1.º VPL	Bloomberg	ISIN	Política de distribuição	Comissão de Gestão	Custos de entrada ⁽¹⁾	Custos de saída ⁽²⁾	Comissões de gestão e outros custos administrativos ou operacionais ⁽³⁾	Custos de transação ⁽⁴⁾	Comissões de desempenho ⁽⁵⁾	Montante Mínimo de Subscrição Inicial ⁽⁶⁾
A EUR Acc	31/12/2021	CACPSAE LX	LU2426951195	Acumulação	Max. 1%	Max. 1%	—	1.1%	0.23%	20%	—
FW EUR Acc	25/11/2013	CARPSE LX	LU0992624949	Acumulação	Max. 0.55%	—	—	0.64%	0.23%	—	—
AW EUR Acc	20/11/2015	CASAEAC LX	LU1299306321	Acumulação	Max. 1%	Max. 1%	—	1.2%	0.23%	—	—
AW EUR Ydis	20/11/2015	CASAEYD LX	LU1299306677	Distribuição	Max. 1%	Max. 1%	—	1.2%	0.23%	—	—

(1) do montante que paga ao entrar neste investimento. Este é o valor máximo que lhe será cobrado. Carmignac Gestion não cobra custos de entrada. A pessoa que lhe vender o produto irá informá-lo do custo efetivo.

(2) Não cobramos uma comissão de saída para este produto.

(3) O impacto dos custos que suportamos anualmente pela gestão dos seus investimentos e outras comissões administrativas. Esta é uma estimativa baseada nos custos efetivos ao longo do último ano.

(4) O impacto dos custos inerentes às nossas operações de compra e de venda de investimentos subjacentes ao produto.

(5) quando a classe de ações supera o indicador de referência durante o período de desempenho. Será pago também no caso de a classe de ações ter superado o indicador de referência, mas teve um desempenho negativo. O baixo desempenho é recuperado por 5 anos. O valor real varia dependendo do desempenho do seu investimento. A estimativa de custo agregado acima inclui a média dos últimos 5 anos, ou desde a criação do produto se for inferior a 5 anos.

(6) Consulte o prospeto para mais informações sobre os valores mínimos de subscrição subsequente. O prospeto está disponível no site: www.carmignac.com

Duração modificada: A duração modificada de uma obrigação mede o risco associado a uma determinada variação na taxa de juro. Uma duração modificada de +2 significa que, perante um aumento instantâneo de 1% na taxa, o valor da carteira diminuiria 2%.

Grau de investimento: Um empréstimo ou obrigação que as agências de rating classificaram de AAA a BBB-, o que geralmente indica um risco de incumprimento relativamente baixo.

Investimento top-down: Uma estratégia de investimento que identifica os melhores setores ou indústrias para se investir, com base na análise do setor empresarial como um todo e das tendências económicas gerais (por oposição ao investimento bottom-up).

Sem benchmark: A constituição de uma carteira resulta do entendimento e da análise de mercado do gestor do Fundo sem qualquer tipo de parcialidade em relação a qualquer padrão de referência.

Fonte: Carmignac a 31/07/2024, Morningstar Rating™: © 2024 Morningstar, Inc. Todos os direitos reservados. As informações contidas neste documento: são propriedade da Morningstar e/ou dos seus fornecedores de conteúdos; não podem ser copiadas ou distribuídas; e não são garantidamente corretas, completas ou atempadas. Nem a Morningstar nem os seus fornecedores de conteúdos são responsáveis por quaisquer danos ou perdas decorrentes da utilização destas informações. A referência a uma classificação ou prémio não garante os futuros resultados do OIC ou do gestor.

O presente documento não pode ser total ou parcialmente reproduzido sem autorização prévia da sociedade gestora. O presente documento não constitui qualquer oferta de subscrição nem consultoria de investimento. As informações contidas neste documento poderão ser apenas parciais, podendo ser modificadas sem aviso prévio.

O Fundo apresenta um risco de perda do capital. Os riscos, comissões e despesas correntes encontram-se descritos no KID (Documento de informação fundamental). Os respetivos prospetos, KID, VPL e relatórios anuais do Fundo poderão ser encontrados em www.carmignac.com ou solicitados à Sociedade Gestora. O acesso ao Fundo pode estar sujeito a restrições no que diz respeito a determinadas pessoas ou países. O Fundo não está registado nem na América do Norte, nem na América do Sul. O Fundo não foi registado nos termos da US Securities Act de 1933. O Fundo não pode ser oferecido ou vendido, direta ou indiretamente, por conta ou em nome de uma Pessoa dos EUA, conforme definição dada no Regulamento S dos EUA e/ou na FATCA.

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

Sociedade gestora de patrimónios aprovada pela AMF

Sociedade Anónima de capital aberto com um capital social de 13.500.000 € - RCS de Paris B 349 501 676

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

Filial da Carmignac Gestion - Sociedade gestora de fundos de investimento aprovada pela CSSF

Sociedade Anónima de capital aberto com um capital social de 23.000.000 € - RCS do Luxemburgo B 67 549

COMUNICAÇÃO PROMOCIONAL - Consulte o documento de informação fundamental/prospeto antes de tomar quaisquer decisões de investimento finais.