



M.-A. Allier



K. Ney

PRODUCT SHEET  
08/2020

Durée minimum  
de placement  
recommandée :



Risque plus faible			Risque plus élevé			
Rendement potentiel- lement plus faible			Rendement potentiel- lement plus élevé			
1	2*	3	4	5	6	7

## UNE SOLUTION FLEXIBLE POUR FAIRE FACE AU CONTEXTE DE TAUX BAS EN EUROPE

**Carmignac Sécurité** est un fonds UCITS investi en obligations et autres créances libellées en euro. Le Fonds vise à surperformer son indicateur de référence, l'indice Euro MTS 1-3 ans, sur un horizon d'investissement recommandé de 2 ans. Contrairement aux fonds à maturité courte, Carmignac Sécurité s'appuie, dans sa recherche de rendements réguliers, sur une approche flexible tout en maintenant une sensibilité aux taux d'intérêt faible.

### 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 marchés du gérant sans contrainte imposée par un benchmark.



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



**Une expertise "bottom up" renforcée** : La nomination de Marie-Anne en tant que co-gérante du Fonds ainsi que l'arrivée de plusieurs spécialistes au sein de l'équipe ont considérablement renforcé notre expertise obligataire.

### Les thèmes macro-économiques sont traduits en stratégies d'investissement

#### Une structure « top-down »

Elaboration du scénario macro-économique 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

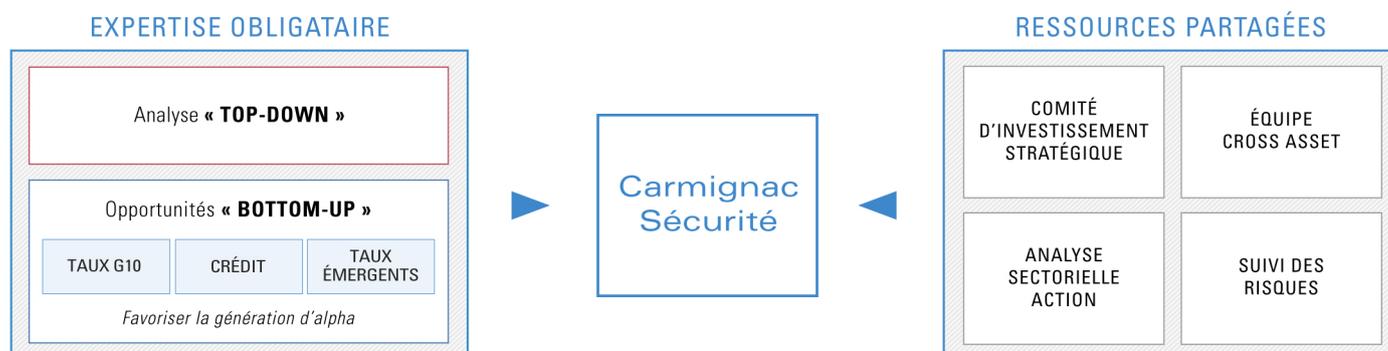
*Une recherche rigoureuse réalisée par des analystes sectoriels*

#### 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** : Le risque de taux se traduit par une baisse de la valeur liquidative en cas de mouvement des taux d'intérêt.
- ▶ **CRÉDIT** : Le risque de crédit correspond au risque que l'émetteur ne puisse pas faire face à ses engagements.
- ▶ **PERTE EN CAPITAL** : Le portefeuille ne bénéficie d'aucune garantie ou protection du capital investi. La perte en capital se produit lors de la vente d'une part à un prix inférieur à son prix d'achat.
- ▶ **RISQUE DE CHANGE** : Le risque de change est lié à l'exposition, via les investissements directs ou l'utilisation d'instruments financiers à terme, à une devise autre que celle de valorisation du Fonds.

**Le Fonds présente un risque de perte en capital.**

## Caractéristiques



Parts	Date de la 1ère VL	Code Bloomberg	ISIN	Politique de distribution	Minimum de souscription initiale <sup>(1)</sup>	Frais de gestion fixe	Frais de gestion variable	Frais d'entrée maximum <sup>(2)</sup>
A EUR Acc	25/01/1989	CARSECC FP	FR0010149120	Capitalisation	1 part	0.8%	0%	1%
A EUR Ydis	19/06/2012	CARSDEI FP	FR0011269083	Distribution	EUR 1000	0.8%		1%
A USD Acc Hdg	19/06/2012	CARSAUA FP	FR0011269109	Capitalisation	USD 50000000	0.8%		1%

(1) Merci de vous référer au prospectus pour les montants minimum de souscriptions ultérieures. Le prospectus est disponible sur le site internet : [www.carmignac.com](http://www.carmignac.com).

(2) Droits d'entrée payés aux distributeurs. Pas de frais de sortie.

Source: Carmignac au 31/08/2020. Morningstar Rating™ : © 2020 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, les frais courants et les autres frais sont décrits dans le KIID/DICI (Document d'Information Clé pour l'Investisseur). Le prospectus, KIID/DICI, et les rapports annuels du Fonds sont disponibles sur le site [www.carmignac.com](http://www.carmignac.com) et sur simple demande auprès de la Société de Gestion. Le KIID/DICI doit être remis au souscripteur préalablement à la souscription.

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

Société de gestion de portefeuille agréée par l'AMF. SA au capital de 15,000,000 € - RCS Paris B 349 501 676

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

Filiale de Carmignac Gestion - Société de gestion de fonds d'investissement agréée par la CSSF. SA au capital de 23 000 000 € - RC Luxembourg B67549

DOCUMENT PROMOTIONNEL

