

CARMIGNAC PORTFOLIO SÉCURITÉ

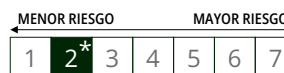
COMPARTIMENTO DE SICAV DE DERECHO LUXEMBURGUÉS



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 Ucits de renta fija que invierte en bonos denominados en euros y otros títulos de deuda. Su enfoque activo, flexible y de corta duración permite al Fondo implementar estrategias basadas en convicciones, principalmente en los mercados europeos, sin restricciones de referencia. El Fondo promueve características medioambientales y sociales y destina al menos el 10 % de su patrimonio neto a inversiones sostenibles. Su objetivo es superar su indicador de referencia⁽¹⁾ durante un horizonte de inversión mínimo 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.

LOS TEMAS MACROECONÓMICOS SE TRADUCEN EN ESTRATEGIAS DE INVERSIÓN

DEFINICIÓN DE VISTAS TOP-DOWN

- Evolución del escenario macroeconómico y nuestras perspectivas sobre los mercados de bonos (análisis en profundidad de los fundamentos y los factores técnicos clave).
- Definición de temas estructurales

ASIGNACIÓN DE ACTIVOS Y CONSTRUCCIÓN DE CARTERA

- Identificación de estrategias de tipos de interés y créditos
- Selección de los factores que impulsan la rentabilidad y los títulos incluidos en el portfolio

GESTIÓN FLEXIBLE DE LA EXPOSICIÓN Y LOS RIESGOS

- Seguimiento continuo de las posiciones del portfolio: ajuste de la duración y las asignaciones.
- Gestión de riesgos en cada etapa del proceso de inversión

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.

EQUIPO DE GESTIÓN



M.-A. Allier



A. Guedy

El equipo de gestión puede cambiar durante la vida del Fondo.

CARACTERÍSTICAS

Participaciones	Fecha del primer VL	Bloomberg	ISIN	Política de reparto	Mínimo de suscripción inicial ⁽²⁾
FW EUR Acc	25/11/2013	CARPSFE LX	LU0992624949	Capitalización	—
FW CHF Acc Hdg	25/11/2013	CARPSFC LX	LU0992625086	Capitalización	—
FW USD Acc Hdg	25/11/2013	CARPSFU LX	LU0992625243	Capitalización	—
AW EUR Acc	19/11/2015	CASAEAC LX	LU1299306321	Capitalización	—
AW EUR Ydis	19/11/2015	CASAEYD LX	LU1299306677	Distribución	—
AW USD Acc Hdg	19/11/2015	CASAUHC LX	LU1299306834	Capitalización	—
FW EUR Ydis	16/03/2018	CASFEYD LX	LU1792391911	Distribución	—
A EUR Acc	31/12/2021	CACPSAE LX	LU2426951195	Capitalización	—

(2) Consulte el folleto en relación con los importes mínimos de suscripción subsiguientes. El folleto está disponible en el sitio web www.carmignac.com

GASTOS

Participaciones	Costes puntuales		Costes anuales		Costes adicionales ⁽³⁾
	Costes de entrada	Costes de salida	Comisiones de gestión y otros costes administrativos o de funcionamiento	Costes de operación	Comisiones de rendimiento
FW EUR Acc	—	—	0.65%	0.13%	—
FW CHF Acc Hdg	—	—	0.65%	0.13%	—
FW USD Acc Hdg	—	—	0.65%	0.13%	—
AW EUR Acc	Max. 1%	—	1.2%	0.13%	—
AW EUR Ydis	Max. 1%	—	1.2%	0.13%	—
AW USD Acc Hdg	Max. 1%	—	1.2%	0.13%	—
FW EUR Ydis	—	—	0.65%	0.13%	—
A EUR Acc	Max. 1%	—	1.1%	0.13%	20%

(3) Aplicado bajo ciertas condiciones

Costes de entrada: Coste puntual que deberá abonar en el momento de su inversión. Es el importe máximo que tendrá que pagar. Carmignac Gestion no cobra comisiones de entrada. La persona encargada de la venta del producto le informará de los gastos reales. **Costes de salida:** No cobramos una comisión de salida por este producto. **Comisiones de gestión y otros costes administrativos o de funcionamiento:** Estimación basada en los costes reales del último año. **Costes de operación:** Es una estimación de los costes incurridos cuando compramos y vendemos las inversiones subyacentes al producto. El importe real varía en función de la cantidad que compramos y vendemos. **Comisiones de rendimiento:** 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.



02/2026

* Para la clase de participación Carmignac Portfolio Sécurité AW EUR Acc. 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. ** 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. La clasificación SFDR de los Fondos puede evolucionar con el tiempo. (1) Índice de referencia: ICE BofA 1-3 Year All Euro Government index.

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 %

INFORMACIÓN LEGAL IMPORTANTE

Fuente: Carmignac a 27/02/2026. Morningstar Rating™: © 2026 Morningstar, Inc. Todos los derechos reservados. La información aquí recogida: es propiedad de Morningstar; no se puede copiar ni distribuir; y no garantizamos que sea precisa, exhaustiva ni oportuna. Morningstar y sus proveedores de contenidos no se responsabilizan de ningún daño o pérdida que se pueda derivar del uso de esta información. La referencia a una clasificación o premio, no garantiza futuros resultados de los fondos o del gestor. 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, 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.

CARMIGNAC GESTION, 24, place Vendôme - F - 75001 Paris - Tél : (+33) 01 42 86 53 35
Sociedad gestora de carteras autorizada por la AMF
Sociedad Anónima con un capital de 13 500 000 euros - Número de registro mercantil (RCS) París B 349 501 676
CARMIGNAC GESTION Luxembourg, City Link - 7, rue de la Chapelle - L-1325 Luxembourg - Tel : (+352) 46 70 60 1
Filial de Carmignac Gestion - Sociedad gestora de fondos de inversión autorizada por la CSSF
Sociedad Anónima con un capital de 23 000 000 euros - Número de registro mercantil (RCS) Luxembourg B 67 549
COMUNICACIÓN PUBLICITARIA - Consulte el KID/folleto antes de tomar una decisión final de inversión.

