



CARMIGNAC SÉCURITÉ

Seit 35 Jahren stabile Erträge
und begrenzte Volatilität

DER FONDS BLIEB SEINEM MANDAT TREU; ZUGLEICH KONNTE ER SICH IM LAUFE DER ZEIT ANPASSEN

1989

35 JAHRE

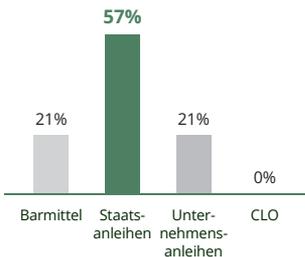
2024

- Auflegung des Carmignac Sécurité.
- Aufnahme von Anleihen und anderen auf Euro lautenden Schuldtiteln in das Anlageuniversum
- Einführung von Absicherungsstrategien zum Schutz des Portfolios.
- Durchschnittsrating von mindestens „Investment Grade“ ist für den Fonds erforderlich
- Anpassung der modifizierten Duration auf -3 bis +4 Jahre.
- Erhöhung des zulässigen Anteils von Staats- und Unternehmens-Hochzinsanleihen auf 10%.
- Marie-Anne Allier und Aymeric Guedy, die beiden Manager des Fonds, werden von einem sehr erfahrenen und stetig wachsenden Team von Anleihen-Experten aus allen relevanten Bereichen unterstützt.

ANLEIHEN SIND DER KERN UNSERER ÜBERZEUGUNGEN

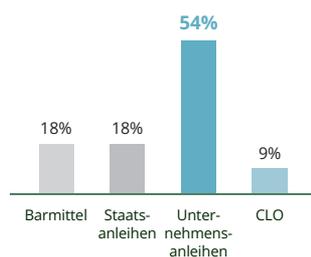
VOR DER SUBPRIME-KRISE: 2007⁽¹⁾

Überwiegend Staatsanleihen im Fonds



HEUTE: 2024⁽²⁾

Überwiegend Unternehmensanleihen im Fonds



(1) Durchschnittliche Allokation im Jahr 2007. (2) Allokation Stand Ende Februar 2024

Quelle: Carmignac, 29.02.2024. Die Bezugnahme auf bestimmte Wertpapiere und Finanzinstrumente dient nur der Veranschaulichung. Dies ist keine Werbung für eine direkte Anlage in diesen Instrumenten und stellt keine Anlageberatung dar. Die Allokation des Fonds kann sich im Laufe der Zeit ändern.

HAUPTRISIKEN DES FONDS

ZINSRISIKO: Das Zinsrisiko führt bei einer Veränderung der Zinssätze zu einem Rückgang des Nettoinventarwerts.

KREDITRISIKO: Das Kreditrisiko besteht in der Gefahr, dass der Emittent seinen Verpflichtungen nicht nachkommt.

KAPITALVERLUSTRISIKO: Das Portfolio besitzt weder eine Garantie noch einen Schutz des investierten Kapitals. Der Kapitalverlust tritt ein, wenn ein Anteil zu einem Preis verkauft wird, der unter seinem Kaufpreis liegt.

WÄHRUNGSRISIKO: Das Währungsrisiko ist mit dem Engagement in einer Währung verbunden, die nicht die Bewertungswährung des Fonds ist.

Der Fonds ist mit einem Kapitalverlustrisiko verbunden.

ZUSAMMENSETZUNG DER KOSTEN

Einmalige Kosten bei Einstieg oder Ausstieg

Einstiegskosten	1,00% des Betrags, den Sie beim Einstieg in diese Anlage zahlen. Dies ist der Höchstbetrag, der Ihnen berechnet wird. Die Person, die Ihnen das Produkt verkauft, teilt Ihnen die tatsächliche Gebühr mit.
Ausstiegskosten	Wir berechnen keine Ausstieggebühr für dieses Produkt.

Laufende Kosten pro Jahr

Verwaltungsgebühren und sonstige Verwaltungs- oder Betriebskosten	1,11% des Werts Ihrer Anlage pro Jahr. Hierbei handelt es sich um eine Schätzung auf der Grundlage der tatsächlichen Kosten des letzten Jahres.
Transaktionskosten	0,24% des Werts Ihrer Anlage pro Jahr. Hierbei handelt es sich um eine Schätzung der Kosten, die anfallen, wenn wir die Basiswerte für das Produkt kaufen oder verkaufen. Der tatsächliche Betrag hängt davon ab, wie viel wir kaufen und verkaufen.

Zusätzliche Kosten unter bestimmten Bedingungen

Erfolgsgebühren	Für dieses Produkt wird keine erfolgsabhängige Provision berechnet.
-----------------	---

DISCLAIMER

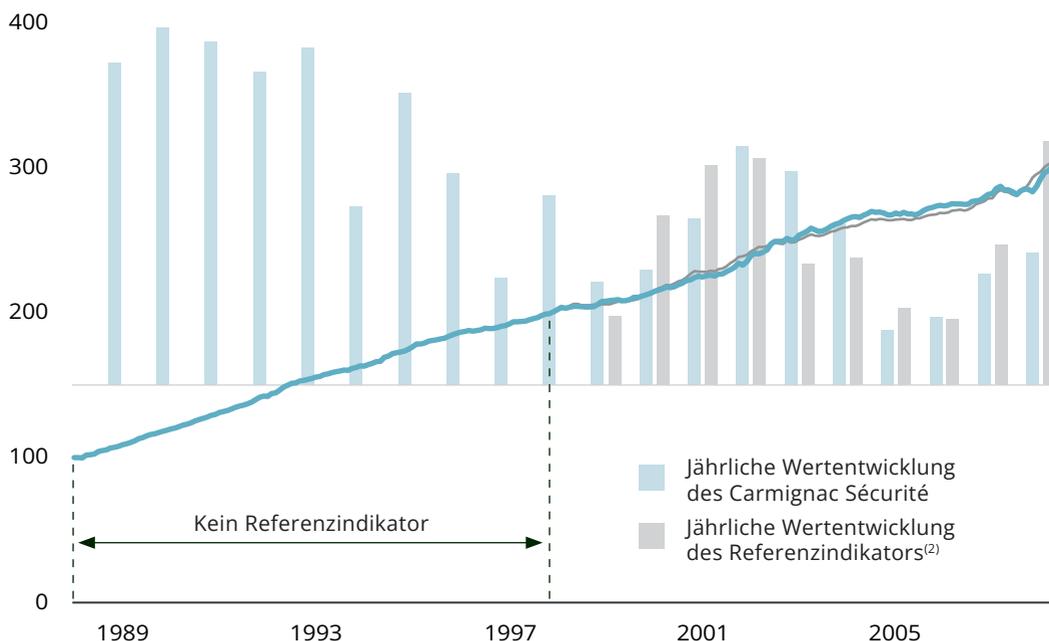
*Für die Aktienklasse AW EUR. Risiko Skala von KID (Basisinformationsblatt). Das Risiko 1 ist nicht eine risikolose Investition. Dieser Indikator kann sich im Laufe der Zeit verändern. **EU-Verordnung 2019/2088 (Sustainable Finance Disclosure Regulation, SFDR) Weitere Informationen finden Sie unter <https://eur-lex.europa.eu/eli/reg/2019/2088/oj?locale=de>.

MARKETING-ANZEIGE. Bitte lesen Sie den KID/Prospekt bevor Sie eine endgültige Anlageentscheidung treffen.

Quelle: Carmignac, 29.03.2024. Dieses Dokument darf weder ganz noch teilweise ohne vorherige Genehmigung durch die Verwaltungsgesellschaft reproduziert werden. Es stellt weder ein Zeichnungsangebot noch eine Anlageberatung dar. In diesem Dokument enthaltene Informationen können unvollständig sein und ohne Vorankündigung geändert werden. Die frühere Wertentwicklung ist kein Indikator für künftige Renditen. Die Wertentwicklungen verstehen sich nach Abzug von Gebühren (mit Ausnahme der Ausgabegebühren, die der Vertriebsstelle zustehen). Die Rendite von Anteilen, die nicht gegen das Währungsrisiko abgesichert sind, kann infolge von Währungsschwankungen steigen oder fallen. Carmignac Sécurité ist ein Investmentfonds in der Form von vertraglich geregelt Gesamthandseigentum (FCP), der der OGAW-Richtlinie nach französischem Recht entspricht. Für bestimmte Personen oder Länder kann der Zugang zum Fonds beschränkt sein. Er darf insbesondere weder direkt noch indirekt einer „US-Person“ wie in der US-amerikanischen „S Regulation“ und/oder im FATCA definiert bzw. für Rechnung einer solchen US-Person angeboten oder verkauft werden. Die Risiken, Gebühren und laufenden Kosten sind in den Basisinformationsblatt (KID) beschrieben. Der Zeichner muss die wesentlichen Anlegerinformationen lesen. Anleger können einen teilweisen oder vollständigen Verlust ihres Kapitals erleiden, da das Kapital der Fonds nicht garantiert ist. Die Prospekte, KID und Jahresberichte des Fonds stehen auf der Website www.carmignac.de zur Verfügung und sind auf Anforderung bei der Verwaltungsgesellschaft bzw. in Österreich bei der Ersten Bank der österreichischen Sparkassen AG OE 01980533/ Produktmanagement Wertpapiere, Petersplatz 7, 1010 Wien, erhältlich. Die Verwaltungsgesellschaft kann den Vertrieb in Ihrem Land jederzeit einstellen. Die Anleger können eine Zusammenfassung ihrer Rechte auf Deutsch unter folgenden Links abrufen (Absatz 6: „Zusammenfassung der Anlegerrechte“): für Deutschland: https://www.carmignac.de/de_DE/article-page/verfahrenstechnische-informationen-1760, für Österreich: https://www.carmignac.at/de_AT/article-page/verfahrenstechnische-informationen-1760, in der Schweiz: https://www.carmignac.ch/de_CH/article-page/verfahrenstechnische-informationen-1760.

WERTENTWICKLUNG DES CARMIGNAC SÉCURITÉ

SEIT AUFLAGE⁽¹⁾



PERFORMANCE NACH KALENDERJAHREN

	2023	2022	2021	2020	2019
Carmignac Sécurité	+4,1%	-4,8%	+0,2%	+2,1%	+3,6%
Referenzindikator ⁽²⁾	+3,4%	-4,8%	-0,7%	-0,2%	+0,1%

Die Wertentwicklung der Vergangenheit ist keine Garantie für die zukünftige Wertentwicklung. Die hier dargestellte Performance des Fonds beinhaltet alle jährlich auf Fondsebene anfallenden Kosten. Quelle: Carmignac, 29.03.2024. (1) Kumulierte Wertentwicklungen seit Auflegung, Basis 100 zum 25.01.1989. (2) Referenzindikator: ICE BofA ML 1-3 Year All Euro Government Index (Wiederanlage der Erträge). Bis zum 31. Dezember 2020 war der Euro MTS 1- 3 Year Index der Referenzindikator. Die Wertentwicklungen werden unter Verwendung der Verkettungsmethode dargestellt.

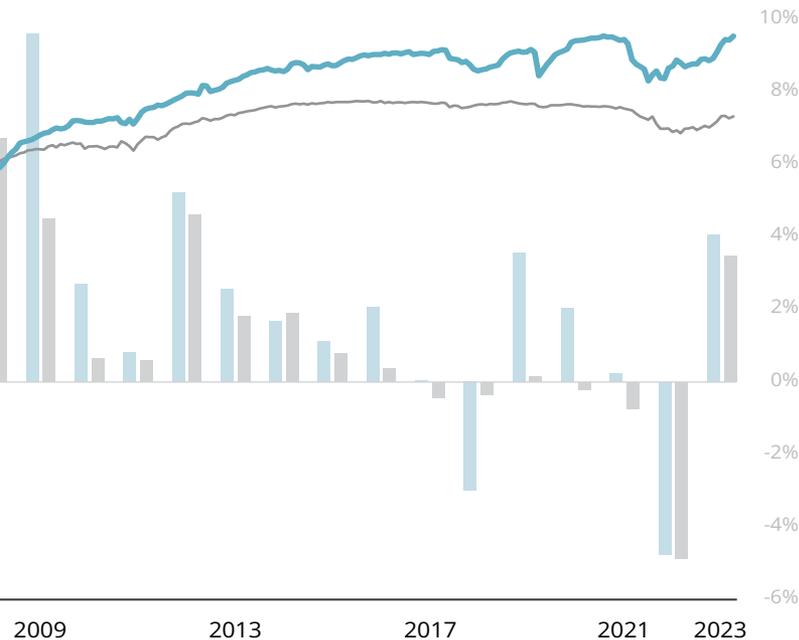
Carmignac Sécurité

(AW EUR acc)

+288%

Referenz-
indikator⁽²⁾

+233%



2018	2017	2016	2015	2014	Seit Auflage annualisiert
-3,0%	+0,0%	+2,1%	+1,1%	+1,7%	+3,9%
-0,3%	-0,4%	+0,3%	+0,7%	+1,8%	N/A

Die Wertentwicklung der Vergangenheit ist keine Garantie für die zukünftige Wertentwicklung. Die hier dargestellte Performance des Fonds beinhaltet alle jährlich auf Fondsebene anfallenden Kosten. Um den dargestellten Anlagebetrag von EUR 100 zu erreichen, hätte ein Anleger bei Erhebung eines Ausgabeaufschlags von 4% 104 EUR aufwenden müssen. Eventuell beim Anleger anfallende Depotgebühren würden das Anlageergebnis mindern.

CARMIGNAC SÉCURITÉ: FLEXIBLE LÖSUNG MIT KURZER DURATION, UM SICH AUF DEN EUROPÄISCHEN MÄRKTEN ZU BEHAUPTEN

Carmignac Sécurité wurde 1989 als eine von drei Flaggschiff-Strategien von Edouard Carmignac aufgelegt. Seine Vision war ein Fondsangebot, das dynamisch, ausgewogen und defensiv, unterschiedlichen Kundenbedürfnissen gerecht wird. Letzteres ist Carmignac Sécurité. Ein flexibler Fonds, der hauptsächlich in Euro-Anleihen investiert, mit dem Ziel konstante Erträge zu erwirtschaften und dem Schwerpunkt Verlustrisiken zu mindern.



EURO-ANLEIHENFONDS MIT GERINGER DURATION

Begrenzte Exposure im Kreditrisiko mit einem durchschnittlichen Rating von mindestens Investment Grade.



ÜBERZEUGUNGSORIENTIERTE ANLAGEPHILOSOPHIE, BENCHMARK UNABHÄNGIG

Der Portfolioaufbau ist das Ergebnis der Einschätzungen und Marktanalysen der Fondsmanager und nicht an einer Benchmark orientiert.



FLEXIBLER UND AKTIVER ANSATZ

Es erfolgt eine aktive Verwaltung der modifizierten Duration (von -3 bis +4), um Chancen auf allen Märkten zu nutzen.



Seit **35 Jahren** haben wir unseren aktiven, überzeugungsorientierten Ansatz beibehalten und waren zugleich in der Lage, uns unterschiedlichen Marktbedingungen anzupassen. Diese Vorteile möchten wir Anlegern auch weiterhin anbieten.



Marie-Anne ALLIER
Fund Manager