

CARMIGNAC COURT TERME

FRENCH MUTUAL FUND (FCP)

Reporting as at 24/02/2026

Caractéristiques du fonds

Date de valorisation	2026-02-20
Nom du fonds	Carmignac Court Terme
Type de fonds monétaire *	Standard Vnav
Devise de référence du fonds	EUR
Encours total (en devise de référence du fonds)**	1,186,085,093.05
WAL	104
WAM	22

* Selon le règlement MMF 2017/1131

** Méthodologie de valorisation pour tous les MMF : valeur de marché dans la mesure du possible, modélisation dans le cas contraire.

Source : CACEIS Fund Administration, BNP Paribas Asset Management et Carmignac Gestion S.A.

Performances

Performances nettes annualisées (base 360)

1 jour	1.44%
7 jours	1.63%
30 jours	1.62%
Depuis le début du mois	1.62%
Depuis le début de l'année	1.65%
12 mois	1.79%

Performances nettes annualisées (base 365)

1 jour	1.46%
7 jours	1.65%
30 jours	1.64%
Depuis le début du mois	1.64%
Depuis le début de l'année	1.68%
12 mois	1.81%

Les performances passées ne préjugent pas des performances futures. Elles sont nettes de frais (hors éventuels frais d'entrée appliqués par le distributeur).

Les investisseurs peuvent ne pas récupérer le montant initialement investi. Le MMF n'est pas un placement garanti. Un placement dans le MMF diffère d'un investissement dans des dépôts, en particulier eu égard au fait que le capital investi peut fluctuer. Le risque de perte du capital est assumé par l'investisseur.

Le MMF ne dépend pas d'un soutien externe pour garantir sa liquidité ni pour stabiliser la valeur liquidative par part. La performance s'entend nette de frais.

La composition du portefeuille n'est pas exhaustive et peut varier au fil du temps.

Source : CACEIS Fund Administration, BNP Paribas Asset Management et Carmignac Gestion S.A.

Répartition par maturité

Maturité (jours)	% des actifs	(y compris commuables en mat. hebdo.***)
1	10.01	10.01
2-7	4.30	11.80
8-30	17.79	10.29
31-90	27.35	27.35
91-180	16.76	16.76
181-397	23.79	23.79
398 et plus	0.00	0.00

*** Conformément à l'article 25 (1) du règlement MMF :

Valeur liquidative variable standard : des instruments du marché monétaire ou des parts de fonds monétaires peuvent être inclus dans le portefeuille d'échéances 2 à 7 jours jusqu'à hauteur de 7.5 % des actifs du MMF (par ordre croissant d'échéance) sous réserve qu'ils puissent être rachetés et réglés dans un délai de cinq jours ouvrés.

La composition du portefeuille n'est pas exhaustive et peut varier au fil du temps.

Source : BNP Paribas Asset Management et Carmignac Gestion S.A.

10 plus importantes positions du fonds

Code ISIN	Nom de l'instrument	Maturité	Pays d'émission	Type d'instrument	Nom de la contrepartie ****	% des actifs
FR0129253128	NEUCP BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL SA (	2026-06-09	FR	Billet Européen de Trésorerie Négociable (NEUCP)		3.43
FR0010337667	BNPP CASH INVEST I C	1900-01-02		Fonds monétaire		2.60
FR0129407955	NEUCP AGENCE CENTRALE DES ORGANISMES DE SECI	2026-04-01	FR	Billet Européen de Trésorerie Négociable (NEUCP)		2.55
XS3245709004	ECP BARCLAYS BANK PLC 27-NOV-2026	2026-11-27	GB	Billet Européen de Trésorerie (ECP)		2.54
FR0129576049	NEUCP ENGIE SA 23-APR-2026	2026-04-23		Billet Européen de Trésorerie Négociable (NEUCP)		2.53
XS3176730789	ECP DZ PRIVATBANK SA 04-MAR-2026	2026-03-04	LU	Billet Européen de Trésorerie (ECP)		2.53
FR0129448264	NEUCP AGENCE FRANCAISE DE DEVELOPPEMENT 25-f	2026-02-25	FR	Billet Européen de Trésorerie Négociable (NEUCP)		2.11
FR0129621209	NEUCP ELECTRICITE DE FRANCE SA 12-MAR-2026	2026-03-12	FR	Billet Européen de Trésorerie Négociable (NEUCP)		2.11
FR0129134195	NEUCP BRED BANQUE POPULAIRE 16-MAR-2026	2026-03-16	FR	Billet Européen de Trésorerie Négociable (NEUCP)		1.72
FR0129402550	NEUCP BNP PARIBAS SA 05-MAR-2026	2026-03-05	FR	Billet Européen de Trésorerie Négociable (NEUCP)		1.70

**** applicable en cas d'accords de mise et de prise en pension

Nous attirons votre attention sur le fait que plus de 5 % des actifs du fonds sont susceptibles d'être investis dans des administrations, des institutions ou des organismes qui émettent ou garantissent des instruments du marché monétaire séparément ou conjointement. La composition du portefeuille n'est pas exhaustive et peut varier au fil du temps.

Source : BNP Paribas Asset Management et Carmignac Gestion S.A.

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.

Les performances passées ne préjugent pas des performances

futures. Elles sont nettes de frais (hors éventuels frais d'entrée appliqués par le distributeur). 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 et frais sont décrits dans le DICI/KIID (Document d'information Clé pour l'investisseur).

- En France et au Luxembourg, les prospectus, le KIID et les rapports annuels des Fonds sont disponibles sur le site www.carmignac.fr et auprès de notre représentant, CACEIS (Switzerland), S.A., Route de Signy 35, CH-1260 Nyon. Le Service de Paiement est CACEIS Bank, Paris, succursale de Nyon / Suisse Route de Signy 35, 1260 Nyon. Le KIID doit être remis au souscripteur préalablement à la souscription.

- En Suisse, le prospectus, le KIID et les rapports annuels sont disponibles sur le site Internet www.carmignac.ch et auprès de notre représentant, CACEIS (Switzerland), S.A., Route de Signy 35, CH-1260 Nyon. Le Service de Paiement est CACEIS Bank, Paris, succursale de Nyon / Suisse Route de Signy 35, 1260 Nyon. Le KIID 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 - Tél : (+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

Caractéristiques de la part

Devise de référence de la part	EUR
ISIN de la part	FR0010149161
Catégorie de la part	A - EUR C
Classe de la part	Capitalisation
Encours de la part (en devise de référence de la part)	1,175,616,374.06
VL unitaire (en devise de référence de la part)	4,008.09

Source : CACEIS Fund Administration, BNP Paribas Asset Management et Carmignac Gestion S.A.

Répartition par notation

Notation (court terme)	
A-1+	84.3%
A-1	4.63%
A-2	55.24%
A-3	16.23%
Notations de qualité inférieure	8.2%
Notations de qualité inférieure	0%
Notation (long terme)	
AAA	0%
AA+	0%
AA	0%
AA-	0%
A+	0%
A	0%
A-	0%
BBB+	0%
BBB	0%
BBB-	0%
Notations de qualité inférieure	0%
Sans notation	
OPCYM	3.11%
OPCYM	
Liquidités à un jour	2.6%
Liquidités à un jour	9.99%
Cash, repos, IRS	9.99%

Répartition par notations : note la plus basse de celles attribuées par Standard and Poor's, Moody's et Fitch.

La composition du portefeuille n'est pas exhaustive et peut varier au fil du temps.

Source : BNP Paribas Asset Management, Standard and Poor's, Moody's et Fitch



Classification : Confidential