

CARMIGNAC PORTFOLIO SÉCURITÉ

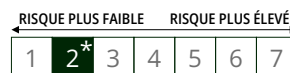
COMPARTIMENT DE SICAV DE DROIT LUXEMBOURGEOIS



UN FONDS FLEXIBLE À FAIBLE DURATION POUR TIRER PARTI DES MARCHÉS EUROPÉENS

Durée minimum de placement recommandée :

2 ANS



Classification SFDR** :

Article **8**

Carmignac Portfolio Sécurité est un fonds obligataire (UCITS) investi en obligations et autres titres de créances libellés en euro. Son approche flexible et active avec une faible durée lui permet de déployer des stratégies de conviction principalement sur les marchés européens sans contrainte imposée par un indice de marché. Le Fonds promeut des caractéristiques environnementales et sociales et consacre au minimum 10 % de son actif net à des investissements durables. Il a pour objectif de surperformer son indicateur de référence⁽¹⁾ sur une durée minimale de placement recommandée de deux ans.

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 marché du gérant sans contrainte imposée par un benchmark.

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

Une gestion des risques disciplinée intégrée au processus d'investissement, impliquant à la fois des critères financiers et extra-financiers.

LES THÈMES MACROÉCONOMIQUES SONT TRADUITS EN STRATÉGIES D'INVESTISSEMENT

DÉFINITION DES VUES « TOP-DOWN »

- Élaboration du scénario macroéconomique et de nos vues sur les marchés obligataires (analyse des fondamentaux et des facteurs techniques clés)
- Définition des thèmes structurels

ALLOCATION D'ACTIFS ET CONSTRUCTION DU PORTEFEUILLE

- Identification des stratégies de taux d'intérêt et de crédit
- Sélection des moteurs de performance et des titres inclus en portefeuille

GESTION FLEXIBLE DE L'EXPOSITION ET DES RISQUES

- Suivi constant des positions en portefeuille : ajustement de la sensibilité et des allocations
- Gestion des risques à chaque étape du processus d'investissement

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.

ÉQUIPE DE GESTION



M.-A. Allier



A. Guedy

L'équipe de gestion est susceptible d'évoluer au cours de la vie du Fonds.

CARACTÉRISTIQUES

Parts	Date de la 1ère VL	Code Bloomberg	ISIN	Politique de distribution	Minimum de souscription initiale ⁽²⁾
FW EUR Acc	25/11/2013	CARPSFE LX	LU0992624949	Capitalisation	—
FW CHF Acc Hdg	25/11/2013	CARPSFC LX	LU0992625086	Capitalisation	—
FW USD Acc Hdg	25/11/2013	CARPSFU LX	LU0992625243	Capitalisation	—
AW EUR Acc	19/11/2015	CASAEAC LX	LU1299306321	Capitalisation	—
AW EUR Ydis	19/11/2015	CASAEYD LX	LU1299306677	Distribution	—
AW CHF Acc Hdg	19/11/2015	CASACHC LX	LU1299307055	Capitalisation	—
AW USD Acc Hdg	19/11/2015	CASAUHC LX	LU1299306834	Capitalisation	—
FW EUR Ydis	16/03/2018	CASFEYD LX	LU1792391911	Distribution	—
I EUR Acc	31/12/2021	CACPGIA LX	LU2420653367	Capitalisation	EUR 10000000
A EUR Acc	31/12/2021	CACPSAE LX	LU2426951195	Capitalisation	—
E EUR Acc	20/02/2025	CASECEA LX	LU3003216408	Capitalisation	—

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

FRAIS

Parts	Coûts ponctuels		Coûts annuels		Coûts accessoires ⁽³⁾
	Coûts d'entrée	Coûts de sortie	Frais de gestion et autres frais administratifs et d'exploitation	Coûts de transaction	Commissions liées aux résultats
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 CHF Acc Hdg	Max. 1%	—	1,2%	0,13%	—
AW USD Acc Hdg	Max. 1%	—	1,2%	0,13%	—
FW EUR Ydis	—	—	0,65%	0,13%	—
I EUR Acc	—	—	0,51%	0,13%	20%
A EUR Acc	Max. 1%	—	1,1%	0,13%	20%
E EUR Acc	—	—	1,5%	0,13%	20%

(3) Prélevés sous certaines conditions.

Coûts d'entrée : Coût ponctuel à payer au moment de votre investissement. Il s'agit du maximum que vous serez amené à payer. Carmignac Gestion ne facture pas de frais d'entrée. La personne en charge de la vente du produit vous informera des frais réels. **Coûts de sortie** : Nous ne facturons pas de frais de sortie pour ce produit. **Frais de gestion et autres frais administratifs et d'exploitation** : Estimation basée sur les coûts réels au cours de l'année dernière. **Coûts de transaction** : Il s'agit d'une estimation des coûts encourus lorsque nous achetons et vendons les investissements sous-jacents au produit. Le montant réel varie en fonction de la quantité que nous achetons et vendons. **Commissions liées aux résultats** : lorsque la classe d'action surperforme l'indicateur de référence pendant la période de performance. Elle sera également due si la classe d'actions a surperformé l'indicateur de référence mais a enregistré une performance négative. La sous-performance est récupérée pendant 5 ans. Le montant réel variera en fonction de la performance de votre investissement. L'estimation des coûts agrégés ci-dessus inclut la moyenne sur les 5 dernières années, ou depuis la création du produit si elle est inférieure à 5 ans.



* Pour la part Carmignac Portfolio Sécurité AW EUR Acc. Echelle de risque du KID (Document d'Informations Clés). Le risque 1 ne signifie pas un investissement sans risque. Cet indicateur pourra évoluer dans le temps. ** Règlement SFDR (Sustainable Finance Disclosure Regulation) 2019/2088. La classification SFDR des Fonds peut évoluer dans le temps.

(1) Indicateur de référence : ICE BofA 1-3 Year All Euro Government index.

Approche top-down : Investissement top-down. Stratégie d'investissement où l'on choisit les meilleurs secteurs ou industries dans lesquels investir, d'après une analyse de l'ensemble du secteur et des tendances économiques générales (contrairement à l'investissement bottom-up).

Catégorie de notation de crédit attribuée aux obligations ou emprunteurs jugés de bonne qualité par les agences de notation. Cela signifie que le risque de défaut de paiement est relativement faible. Les notations investment grade vont généralement de AAA à BBB- chez Standard & Poor's (ou l'équivalent chez Moody's et Fitch).

Non benchmarké : Construction d'un portefeuille qui résulte de l'approche de son gérant et de son analyse du marché, indépendamment d'un éventuel indice de référence.

Sensibilité : La sensibilité d'une obligation mesure le risque induit par une variation donnée du taux d'intérêt. Une sensibilité taux de +2 signifie que pour une hausse instantanée de 1% des taux, la valeur du portefeuille baisserait de 2%.

INFORMATIONS LÉGALES IMPORTANTES

Source: Carmignac au 31/07/2026. Morningstar Rating™ : © 2026 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 est destiné à des clients professionnels. 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 KID (Document d'Informations Clés). Le prospectus, KID, et les rapports annuels du Fonds sont disponibles sur le site www.carmignac.com et sur simple demande auprès de la Société de Gestion. Le KID doit être remis au souscripteur préalablement à la souscription. La société de gestion peut décider à tout moment de cesser la commercialisation dans votre pays. Les investisseurs peuvent avoir accès à un résumé de leurs droits en français sur le lien suivant à la section 5 intitulée Résumé des droits des investisseurs : https://www.carmignac.fr/fr_FR/informations-reglementaires.

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 13 500 000 € - 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 € - RCS Luxembourg B67549

COMMUNICATION PUBLICITAIRE - Veuillez vous référer au KID/prospectus avant de prendre toute décision finale d'investissement.

