CARMIGNAC PORTFOLIO SÉCURITÉ AW EUR ACC

COMPARTIMENT DE SICAV DE DROIT LUXEMBOURGEOIS

Durée minimum de placement recommandée : 2 ANS

RISQUE PLUS FAIBLE — RISQUE PLUS ÉLEVÉ

1	2*	3	4	5	6	7

LU1299306321

Weekly factsheet - 20/11/2026

OBJECTIF D'INVESTISSEMENT

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 duration 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 sur une durée minimale de placement recommandée de deux ans.

PERFORMANCES (%) (Net de frais)

	Fonds	Indicateur de référence
Semaine	**-0,11**	0,15
Mois	**0,04**	0,35
Début d'année	**-0,13**	0,45
3 ans	**9,32**	7,52

PERFORMANCES ANNUELLES (%) (Net de frais)

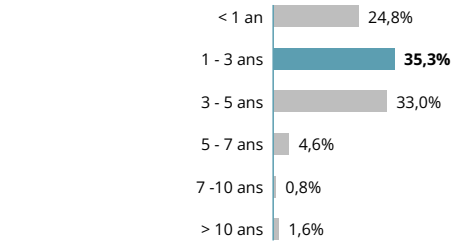
	2025	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016
AW EUR Acc	**2,07**	**5,24**	**4,04**	**-4,54**	**0,10**	**2,18**	**3,58**	**-3,07**	**-0,03**	**1,89**
Indicateur de référence	2,28	3,16	3,40	-4,82	-0,71	-0,15	0,07	-0,29	-0,39	0,30

Les performances passées ne préjugent pas des performances futures. Elles sont nettes de frais (hors éventuels frais d'entrée appliqués par le distributeur). Le Fonds présente un risque de perte en capital.

ALLOCATION D'ACTIFS

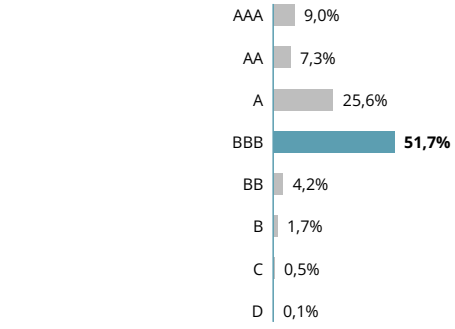
Obligations	**91,4%**
Emprunts d'Etat pays développés	**19,8%**
Europe	19,8%
Emprunts d'Etat pays émergents	**2,3%**
Afrique	0,2%
Europe de l'Est	2,1%
Emprunts privés pays développés	**56,9%**
Consommation Discrétionnaire	0,9%
Biens de Consommation de Base	1,6%
Energie	7,8%
Finance	32,6%
Santé	1,4%
Industrie	4,1%
Technologies de l'Information	0,1%
Matériaux	1,3%
Immobilier	2,7%
Communication	1,4%
Services aux Collectivités	3,1%
Emprunts privés pays émergents	**3,1%**
Energie	0,3%
Finance	2,6%
Immobilier	0,1%
Communication	0,1%
Collateralized Loan Obligation (CLO)	**9,3%**
Credit Default Swap	**-6,2%**
Monétaire	**0,7%**
Liquidités, emplois de trésorerie et opérations sur dérivés	**7,8%**

RÉPARTITION PAR ÉCHÉANCE



Les dates d'échéance sont basées sur la prochaine date d'appel lorsque disponible.

RÉPARTITION PAR NOTATION





M.-A. Allier



A. Guedy

CHIFFRES CLÉS

Sensibilité taux	1,5
Yield to Maturity (1)	4,4%
Notation moyenne	A-
Coupon moyen	3,4%
Nombre d'émetteurs obligations	213
Nombre d'obligations	346

(1) Calculé au niveau de la poche obligataire.

PROFIL

FONDS

Classification SFDR : Article 8
Domicile : Luxembourg
Type de fonds : UCITS
Forme juridique : SICAV
Nom de la SICAV : Carmignac Portfolio
Fin de l'exercice fiscal : 31/12
Souscription/Rachat : Jour ouvrable
Heure limite de passation d'ordres : avant 15:00 heures (CET/CEST)
Date de lancement du Fonds : 25/11/2013

PART

Minimum de souscription initiale (2) **:** —
Date de la 1ère VL : 19/11/2015
Code Bloomberg : CASAEAC LX

GÉRANT(S) DU FONDS

Marie-Anne Allier depuis le 29/04/2019
Aymeric Guedy depuis le 01/03/2023

INDICATEUR DE RÉFÉRENCE(3)

ICE BofA 1-3 Year All Euro Government index.

CARMIGNAC
INVESTING IN YOUR INTEREST

* 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. (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. (3) Jusqu'au 31 décembre 2020, l'indicateur de référence était l'Euro MTS 1-3 years. Les performances sont présentées selon la méthode du chaînage.

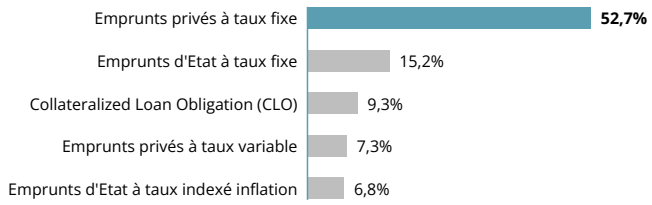
COMMUNICATION PUBLICITAIRE
Veuillez vous référer au KID/prospectus avant de prendre toute décision finale d'investissement. Pour de plus amples informations, veuillez visiter www.carmignac.fr

CARMIGNAC PORTFOLIO SÉCURITÉ AW EUR ACC

PRINCIPALES POSITIONS - OBLIGATIONS

Nom	Pays	Notation	%
ITALY 1.60% 28/06/2030	Italie	Investment grade	**3,8%**
ITALY 2.85% 01/02/2031	Italie	Investment grade	**3,4%**
ITALY 1.10% 15/08/2031	Italie	Investment grade	**3,0%**
FRANCE 0.50% 25/05/2029	France	Investment grade	**2,7%**
ITALY 4.75% 01/09/2028	Italie	Investment grade	**2,3%**
FRANCE 0.75% 25/11/2028	France	Investment grade	**2,1%**
ITALY 3.50% 01/03/2030	Italie	Investment grade	**1,5%**
REPSOL INTERNATIONAL FINANCE 2.5% 22/12/2026	Espagne	Investment grade	**1,0%**
TOTALENERGIES 1.63% 25/10/2027	France	Investment grade	**0,7%**
BP CAPITAL MARKETS 3.63% 22/03/2029	Etats-Unis	Investment grade	**0,7%**
Total			**21,2%**

RÉPARTITION PAR TYPE D'EMPRUNTS - POCHE TAUX



FRAIS

	Coûts ponctuels		Coûts annuels		Coûts accessoires (1)
Parts	Coûts d'entrée	Coûts de sortie	Frais de gestion et autres frais administratifs et d'exploitation	Coûts de transaction	Commissions liées aux résultats
AW EUR Acc	Max. 1%	—	1,2%	0,13%	—

(1) 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 couts 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 :** Aucune commission de performance n'est prélevée pour ce produit.

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. Pour consulter la liste exhaustive des risques, veuillez vous référer au prospectus du Fonds.

INFORMATIONS LÉGALES IMPORTANTES

Source: Carmignac au 20/11/2026. La décision d'investir dans le fonds promu devrait tenir compte de toutes ses caractéristiques et de tous ses objectifs, tels que décrits dans son prospectus/KID. **Ce document est destiné à des clients professionnels.** Copyright: Les données publiées sur cette présentation sont la propriété exclusive de leurs titulaires tels que mentionnés sur chaque page. Depuis le 01.01.2013, les indicateurs de référence actions sont calculés dividendes nets réinvestis. 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 et 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 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. En Suisse : Le prospectus, le KID, et les rapports annuels du fonds sont disponibles sur le site www.carmignac.ch et auprès de notre représentant en Suisse (Switzerland) S.A., Route de Signy 35, P.O. Box 2259, CH-1260 Nyon. Le Service de Paiement est CACEIS Bank, Montrouge, succursale de Nyon / Suisse Route de Signy 35, 1260 Nyon. 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.ch/fr_CH/informations-reglementaires. La référence à certaines valeurs ou instruments financiers est donnée à titre d'illustration pour mettre en avant certaines valeurs présentes ou qui ont été présentes dans les portefeuilles des Fonds de la gamme Carmignac. Elle n'a pas pour objectif de promouvoir l'investissement en direct dans ces instruments, et ne constitue pas un conseil en investissement. La Société de Gestion n'est pas soumise à l'interdiction d'effectuer des transactions sur ces instruments avant la diffusion de la communication. Les portefeuilles des Fonds Carmignac sont susceptibles de modification à tout moment.

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 - 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 € - RCS Luxembourg B67549

CARMIGNAC
INVESTING IN YOUR INTEREST

COMMUNICATION PUBLICITAIRE

Veuillez vous référer au KID/prospectus avant de prendre toute décision finale d'investissement. Pour de plus amples informations, veuillez visiter www.carmignac.fr