

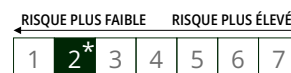
CARMIGNAC PORTFOLIO

SÉCURITÉ I EUR ACC

COMPARTIMENT DE SICAV DE DROIT LUXEMBOURGEOIS



Durée minimum
de placement
recommandée :



LU2420653367

Weekly factsheet - 30/01/2026

OBJECTIF D'INVESTISSEMENT

Fonds 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 benchmark. Il a pour objectif de surperformer son indicateur de référence, l'ICE BofA ML 1-3 ans Euro All Government Index (EUR) (coupons réinvestis) sur son horizon de placement de 2 ans.

PERFORMANCES (%) (Net de frais)

| | Fonds | Indicateur de référence |
|---------------|-------|-------------------------|
| Semaine | 0.26 | 0.14 |
| Mois | 0.50 | 0.31 |
| Début d'année | 0.50 | 0.31 |
| 3 ans | 12.37 | 9.02 |

PERFORMANCES ANNUELLES (%) (Net de frais)

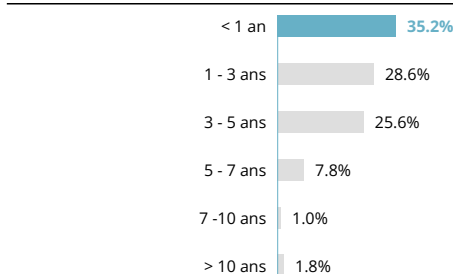
| | 2025 | 2024 | 2023 | 2022 |
|-------------------------|------|------|------|-------|
| I EUR Acc | 2.68 | 5.45 | 4.32 | -4.23 |
| Indicateur de référence | 2.28 | 3.16 | 3.40 | -4.82 |

Les performances passées ne préjugent pas des performances futures. Elles sont nettes de frais (hors éventuels frais d'entrée appliqués par le distributeur). Les rendements nets sont obtenus après déduction des frais et taxes applicables à un client de détail moyen ayant la qualité de personne physique résident belge.

ALLOCATION D'ACTIFS

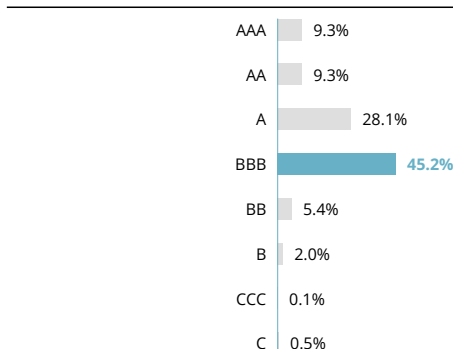
| | |
|---|-------|
| Obligations | 82.9% |
| Emprunts d'Etat pays développés | 1.7% |
| Europe | 1.7% |
| Emprunts d'Etat pays émergents | 1.8% |
| Europe de l'Est | 1.8% |
| Emprunts privés pays développés | 67.2% |
| Consommation Discrétionnaire | 1.6% |
| Biens de Consommation de Base | 1.9% |
| Energie | 8.9% |
| Finance | 39.6% |
| Santé | 2.0% |
| Industrie | 4.4% |
| Technologies de l'Information | 0.5% |
| Matériaux | 1.6% |
| Immobilier | 2.8% |
| Communication | 1.3% |
| Services aux Collectivités | 2.7% |
| Emprunts privés pays émergents | 3.5% |
| Energie | 0.3% |
| Finance | 2.8% |
| Industrie | 0.2% |
| Immobilier | 0.1% |
| Communication | 0.1% |
| Emprunts Supranationaux | 0.2% |
| Collateralized Loan Obligation (CLO) | 8.6% |
| Credit Default Swap | -7.8% |
| Monétaire | 14.1% |
| Liquidités, emplois de trésorerie et opérations sur dérivés | 3.0% |

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 | 2.4 |
| Yield to Maturity ⁽¹⁾ | 3.6% |
| Notation moyenne | A |
| Coupon moyen | 3.2% |
| Nombre d'émetteurs obligations | 241 |
| Nombre d'obligations | 417 |

(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

Affectation des résultats : Capitalisation

Date de la 1ère VL : 31/12/2021

Devise de cotation : EUR

GÉRANT(S) DU FONDS

Marie-Anne Allier depuis le 29/04/2019

Aymeric Guedy depuis le 01/03/2023

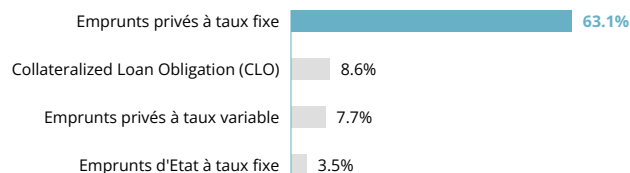
INDICATEUR DE RÉFÉRENCE⁽²⁾

ICE BofA 1-3 Year All Euro Government index.

PRINCIPALES POSITIONS - OBLIGATIONS

| Nom | Pays | Notation | % |
|--|-------------|------------------|-------------|
| REPSOL INTERNATIONAL FINANCE 22/12/2026 | Espagne | Investment grade | 0.8% |
| TOTALENERGIES 25/10/2027 | France | Investment grade | 0.7% |
| BP CAPITAL MARKETS 22/03/2026 | Etats-Unis | Investment grade | 0.6% |
| JEFFERIES 15/07/2026 | Etats-Unis | Investment grade | 0.6% |
| PERSHING SQUARE HOLDINGS LTD/FUND 1.38% 01/08/2027 | Royaume-Uni | Investment grade | 0.6% |
| AMCO - ASSET MANAGEMENT CO 4.38% 27/02/2026 | Italie | Investment grade | 0.6% |
| BP CAPITAL MARKETS 22/03/2029 | Etats-Unis | Investment grade | 0.6% |
| DNB BANK 2.50% 08/08/2028 | Norvège | Investment grade | 0.6% |
| WINTERSHALL DEA FINANCE 3.83% 03/07/2029 | Allemagne | Investment grade | 0.6% |
| ENEL 08/06/2027 | Italie | Investment grade | 0.6% |
| Total | | | 6.4% |

RÉPARTITION PAR TYPE D'EMPRUNTS - POCHE TAUX



CARACTÉRISTIQUES

| Parts | Date de la 1ère VL | Code Bloomberg | ISIN | Frais de gestion | Coûts d'entrée ⁽¹⁾ | Coûts de sortie ⁽²⁾ | Frais de gestion et autres frais administratifs et d'exploitation ⁽³⁾ | Coûts de transaction ⁽⁴⁾ | Commissions liées aux résultats ⁽⁵⁾ | Minimum de souscription initiale ⁽⁶⁾ |
|-----------|--------------------|----------------|--------------|------------------|-------------------------------|--------------------------------|--|-------------------------------------|--|---|
| I EUR Acc | 31/12/2021 | CACPGIA LX | LU2420653367 | Max. 0.55% | — | — | 0.5% | 0.13% | 20% | EUR 10000000 |

(1) Nous ne facturons pas de frais d'entrée. (2) Nous ne facturons pas de frais de sortie pour ce produit. (3) Cette estimation se base sur les coûts réels au cours de l'année dernière. (4) 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. (5) 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. (6) Merci de vous référer au prospectus pour les montants minimum de souscriptions ultérieures. Le prospectus est disponible sur le site internet : www.carmignac.com.

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.

INFORMATIONS LÉGALES IMPORTANTES

Source: Carmignac au 30/01/2026. **Ce document n'a pas été soumis à la validation de la FSMA. Il est destiné aux professionnels uniquement.** 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 6 intitulée Résumé des droits des investisseurs : https://www.carmignac.fr/fr_FR/article-page/informations-reglementaires-3862 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 6 intitulée Résumé des droits des investisseurs : https://www.carmignac.ch/fr_CH/article-page/informations-reglementaires-1789. 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. 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.

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

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