

## Informations clés pour l'investisseur

Ce document fournit des informations essentielles aux investisseurs de ce compartiment. Il ne s'agit pas d'un document promotionnel. Les informations qu'il contient vous sont fournies conformément à une obligation légale, afin de vous aider à comprendre en quoi consiste un investissement dans ce compartiment et quels risques y sont associés. Il vous est conseillé de le lire pour décider en connaissance de cause d'investir ou non.

# Carmignac Portfolio Sécurité

Part F EUR Acc (ISIN: LU0992624949)  
un compartiment de la SICAV Carmignac Portfolio

**Carmignac Gestion Luxembourg est la société de gestion de cet OPCVM.  
La gestion est déléguée à Carmignac Gestion (Groupe Carmignac)**

## Objectifs et politique d'investissement

Les caractéristiques essentielles du compartiment sont les suivantes :

- Le compartiment a pour objectif de surperformer son indicateur de référence.
- Ce Compartiment est un OPCVM géré activement. La composition du portefeuille est laissée à la discrétion du gestionnaire financier, sous réserve des objectifs et de la politique d'investissement. L'univers d'investissement du Compartiment est au moins partiellement basé sur l'Indicateur de référence. La stratégie d'investissement du Compartiment ne dépend pas de l'Indicateur de référence. Par conséquent, les positions du Compartiment et les pondérations peuvent différer sensiblement de la composition de l'Indicateur de référence. Aucune limite n'est fixée quant au niveau de cet écart. L'indicateur de référence est l'indice ICE BofA ML 1-3 Year All Euro Government. Cet indice reproduit la performance des emprunts d'Etat libellés en EUR et émis par des pays membres de la zone euro sur le marché des euro-obligations ou sur leur propre marché domestique. Il est calculé coupons réinvestis.
- Le portefeuille est composé principalement d'obligations, de titres de créance et d'instruments du marché monétaire principalement libellés en euro et d'obligations à taux variables. La moyenne pondérée des notations des encours obligataires sera au moins « investment grade ». La part des obligations sans notation ou dont la notation est inférieure à « investment grade » est limitée à 10% de l'actif net pour chaque catégorie d'émetteur. La sensibilité du portefeuille est comprise entre -3 et +4. La sensibilité est définie comme la variation en capital du portefeuille (en %) pour une variation de 100 points de base des taux d'intérêt.

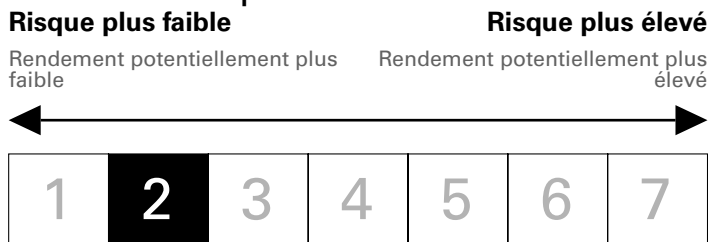
### Autres informations :

- Le compartiment utilise des instruments dérivés aux fins de couverture ou afin de prendre des positions sur les risques suivants (directement ou via des indices) : devises, obligations et crédit (dans la limite de 30% de l'actif net). Les instruments dérivés utilisés sont les options (simples, à barrière, binaires) et/ou les contrats à terme ferme (futures/forwards) et/ou les swaps (dont de performance).
- Le compartiment pourra employer jusqu'à 20% de son actif dans des dépôts placés auprès

d'un même établissement de crédit.

- L'investissement dans les obligations contingentes convertibles (« CoCos ») est autorisé dans la limite de 8% de l'actif net. Les CoCos sont des instruments de dette subordonnée réglementés complexes, mais homogènes dans leur structuration. Pour plus d'informations, veuillez consulter le prospectus.
- Le compartiment peut être investi dans des parts ou actions d'OPC français et/ou étrangers, coordonnés et/ou non coordonnés dans la limite de 10% de l'actif net.
- Du fait de l'exposition du compartiment sur les marchés de taux de la zone euro, la durée recommandée de placement est de 2 ans.
- L'investisseur pourra obtenir sur simple demande un rachat chaque jour ouvré. Les demandes de souscriptions et de rachats sont centralisées chaque jour de calcul et de publication de la valeur liquidative (VL), avant 15 heures CET/CEST et sont exécutées le 1er jour ouvré suivant, sur la VL de la veille.
- Cette part est une part de capitalisation.

## Profil de risque et de rendement



Cet indicateur représente la volatilité historique annuelle du compartiment sur une période de 5 ans. Il a pour but d'aider l'investisseur à comprendre les incertitudes quant aux plus et moins-values pouvant avoir un impact sur son investissement.

- Les données historiques utilisées pour le calcul de cet indicateur pourraient ne pas constituer une indication fiable du profil de risque futur du compartiment.
- La catégorie de risque associée à ce compartiment n'est pas garantie et pourra évoluer dans le temps.
- La catégorie 1 ne signifie pas un investissement sans risques.
- Ce Compartiment est classé en catégorie 2 en raison de son exposition aux risques de taux et de crédit.
- Le compartiment n'est pas garanti en capital.

Risques non suffisamment pris en compte par l'indicateur, auxquels le compartiment peut être exposé et pouvant entraîner une baisse de la valeur nette d'inventaire :

- Risque de contrepartie : le compartiment peut subir des pertes en cas de défaillance d'une contrepartie incapable de faire face à ses obligations contractuelles, notamment dans le cadre d'opérations impliquant des instruments dérivés sur des marchés de gré à gré.
- Pour plus d'informations sur les risques, veuillez vous référer au prospectus du compartiment.

## Frais

Les frais acquittés servent à couvrir les coûts d'exploitation du compartiment, y compris les coûts de commercialisation et de distribution des parts. Ces frais réduisent la croissance potentielle des investissements.

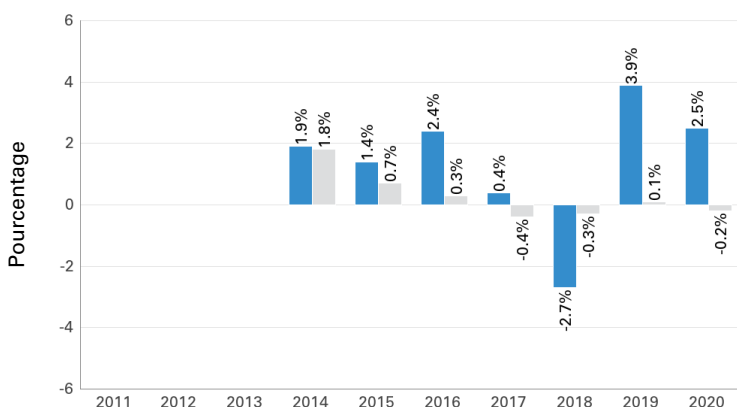
Frais ponctuels prélevés avant ou après investissement	
Frais d'entrée	1.00%
Frais de sortie	0.00%
Frais de conversion	0.00%
Le pourcentage indiqué est le maximum pouvant être prélevé sur votre capital avant que celui-ci ne soit investi / avant que le revenu de votre investissement ne vous soit distribué.	
Frais prélevés par le fonds sur une année	
Frais courants	0.55%
Frais prélevés par le fonds dans certaines circonstances	
Commission de performance	
Il n'y a pas de commission de performance pour ce compartiment.	

Les frais d'entrée et de sortie et les frais de conversion affichés constituent les maxima applicables et sont acquis au distributeur. Dans certains cas des frais inférieurs peuvent être appliqués, vous pouvez contacter votre conseiller ou votre distributeur afin d'obtenir le montant effectif de ces frais.

Les **frais courants** se fondent sur les frais de l'exercice précédent, clos au 31 décembre 2020. Ils peuvent varier d'un exercice à l'autre et ne comprennent pas les commissions de performance, ni les coûts des opérations (excepté dans le cas de frais d'entrée/de sortie payés par le compartiment lors de l'achat ou de la vente de parts d'un autre véhicule de gestion collective).

Pour plus d'informations sur les frais, charges et modalités de calcul de la commission de performance, veuillez vous référer à la rubrique frais et commissions du prospectus, disponible sur le site internet : [www.carmignac.com](http://www.carmignac.com)

## Performances passées



- Les performances passées ne constituent pas une indication fiable des performances futures.
- Les frais et commissions sont inclus dans les performances exprimées.
- Cette part a été créée en 2013.
- Les performances affichées sont calculées en EUR.
- 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.
- La politique d'investissement du compartiment ne se réfère à aucune valeur de référence (benchmark). L'indice fourni est un indicateur de référence.

■ Performance du compartiment  
■ Performance de l'indicateur de référence : ICE BofA 1-3 Year All Euro Government Index

## Informations pratiques

- Le dépositaire de Carmignac Portfolio est BNP Paribas Securities Services, succursale de Luxembourg.
- Le prospectus ainsi que les derniers documents annuels et périodiques sont adressés gratuitement sur simple demande écrite auprès de Carmignac Gestion Luxembourg, Citylink, 7 rue de la Chapelle L-1325 Luxembourg (documents disponibles en français, allemand, anglais, espagnol, italien et néerlandais sur le site internet : [www.carmignac.com](http://www.carmignac.com)).
- La VL est disponible sur le site internet : [www.carmignac.com](http://www.carmignac.com)
- Selon votre régime fiscal, les plus-values et revenus éventuels liés à la détention de parts du compartiment peuvent être soumis à taxation. Nous vous conseillons de vous renseigner à ce sujet auprès du promoteur du compartiment ou de votre conseiller fiscal.
- La responsabilité de Carmignac Portfolio ne peut être engagée que sur la base des déclarations contenues dans le présent document qui seraient trompeuses, inexactes ou non cohérentes avec les parties correspondantes du prospectus du compartiment.
- Ce document d'information clé pour l'investisseur décrit une part d'un compartiment de Carmignac Portfolio. Carmignac Portfolio est constitué d'autres compartiments. Vous pouvez trouver plus d'informations sur ces compartiments dans le prospectus de Carmignac Portfolio ou sur le site internet : [www.carmignac.com](http://www.carmignac.com)
- Chaque compartiment est une entité juridique séparée, ayant son propre financement, ses propres engagements, ses propres plus-values et moins-values, son propre calcul de la valeur nette d'inventaire et ses propres frais. L'investisseur peut convertir les actions qu'il détient dans un compartiment en actions d'un autre compartiment de Carmignac Portfolio, conformément aux modalités décrites dans le prospectus.
- Les parts de ce compartiment n'ont pas été enregistrées en vertu de la loi US Securities Act de 1933. Elles ne peuvent pas être offertes ou vendues, directement ou indirectement, au bénéfice ou pour le compte d'une « U.S. person », selon la définition de la réglementation américaine « Regulation S ».
- Les détails de la politique de rémunération actualisée sont disponibles sur le site [www.carmignac.com](http://www.carmignac.com). Un exemplaire sur papier est mis à disposition gratuitement sur demande.