

CARMIGNAC

Sécurité

Conjuguer recherche de la performance et sécurité

Forme juridique : FCP de droit français

Date de 1ère VL : 26.01.1989

Devise : Euro (€)

Indicateur de référence : Euro MTS 1-3 ans

Classe d'actifs : Obligations

Zone géographique : Europe

Durée minimum de placement recommandée



Echelle de risque¹



Chiffres-clés au 30.12.2011

Valeur d'inventaire 1 532,96 €

Actifs nets 4 822 M €

Valeur initiale 762,25 €

Code ISIN FR0010149120

Structure des frais

Frais de souscription² 1,00 % (maximum)

Frais de rachat 0,00 %

Taxe sur Opération Boursière (TOB) Aucune

Rendements actuariels au 30.12.2011**

1 an 0,81 %

3 ans 4,32 %

5 ans 3,92 %

10 ans 3,99 %

Depuis le 26.01.1989* 5,37 %

* Date de 1ère VL

** Les rendements sont basés sur des données historiques qui n'offrent aucune garantie pour le futur et qui ne tiennent pas compte de fusions éventuelles du compartiment. Ils sont calculés hors frais et taxes.

■ Objectif & politique d'investissement

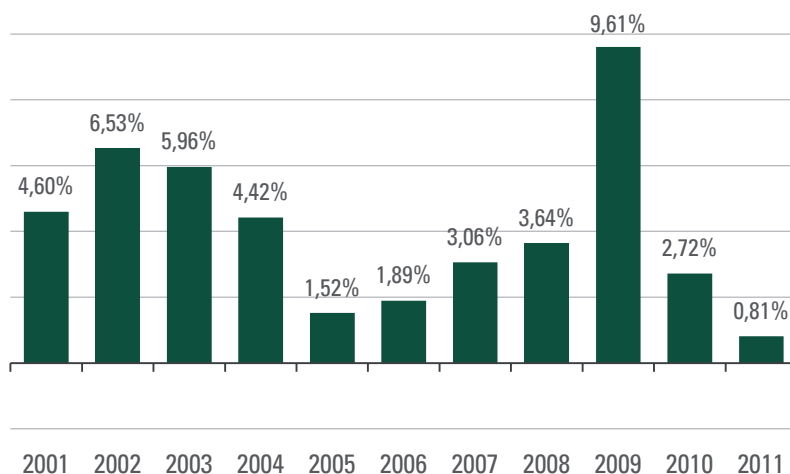
Carmignac Sécurité est un fonds obligataire investi principalement en obligations ou valeurs assimilées et autres titres de créances libellés en euro. Il est orienté vers la recherche d'une performance régulière avec préservation du capital investi.

L'objectif de gestion est de surperformer son indicateur de référence l'indice Euro MTS 1-3 ans, avec une volatilité réduite. La durée minimum de placement recommandée de placement est de 3 mois à 2 ans.

■ Indicateurs de risque et de rendements

Les investissements dans ce fonds sont soumis aux fluctuations des marchés et l'investisseur risque, le cas échéant, de récupérer un montant inférieur à celui qu'il a investi. La référence à la classe de risque SRR1¹ et à des profils d'investisseurs ne constitue pas un conseil en investissement et le montant qu'il est raisonnable d'investir dans l'OPC dépend de votre situation personnelle et doit être envisagé au regard de votre portefeuille global.

■ Rendements annuels des derniers exercices comptables au 30.12.2011**



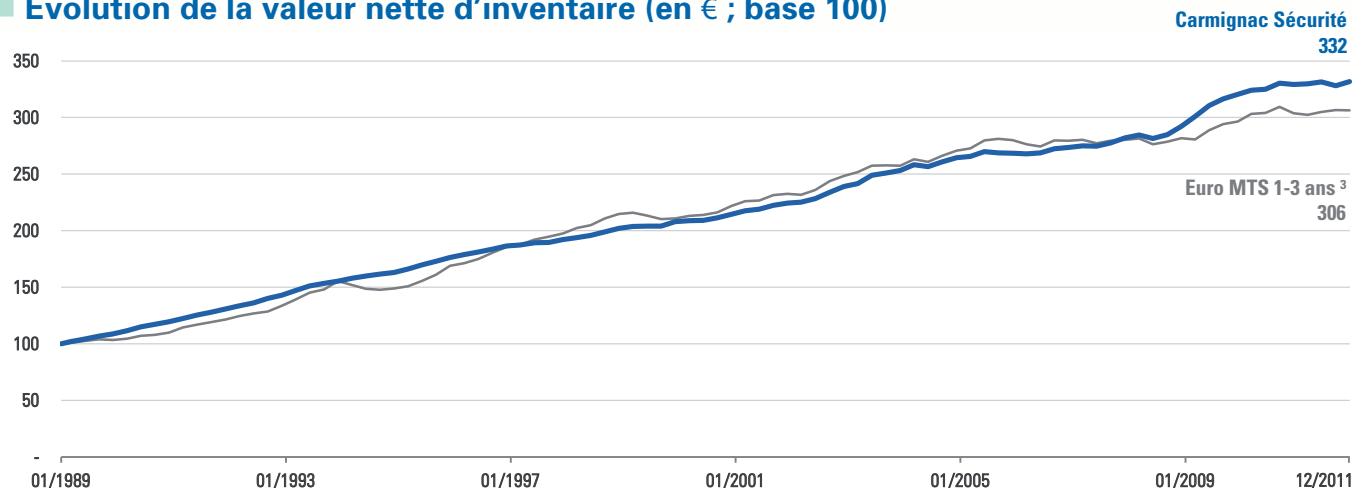
¹ Échelle de risque allant de 1 (risque le plus faible) à 7 (risque le plus élevé); le risque 1 ne signifie pas un investissement sans risque. La catégorie de risque associée à ce fonds n'est pas garantie et pourra évoluer dans le temps.

² Afin de connaître les frais réels prélevés par chaque distributeur, veuillez vous référer à sa propre grille tarifaire.

Direction marketing - Date de rédaction : 30.12.2011. Tout renseignement contractuel relatif au fonds renseigné dans cette publication figure dans le prospectus. Le prospectus, le KIID, l'annexe belge ainsi que le dernier rapport (semi-) annuel de gestion sont disponibles gratuitement auprès de Carmignac Gestion, tél +352 46 70 60 1 ou par consultation de son site internet www.carmignac.be ou auprès de Fastnet Belgium S.A. qui assure le service financier en Belgique à l'adresse suivante: avenue du port, 86c b320, B-1000 Bruxelles.

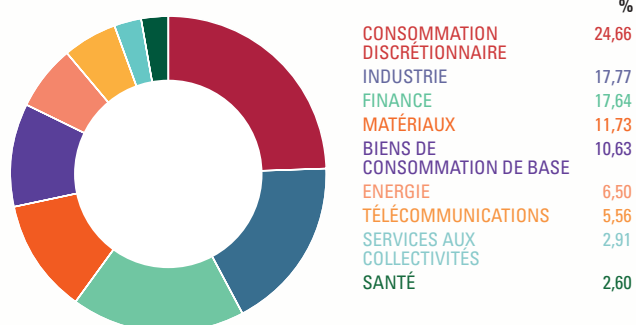
Ce fonds est un fonds commun de placement (FCP) de droit français. Vous devez déclarer chaque année votre part des dividendes et/ou intérêts reçus par le fonds dans votre feuille d'impôts. Vous trouverez plus d'informations à ce sujet dans le prospectus et dans l'addendum belge. Vous pouvez effectuer un calcul détaillé sur www.carmignac.be. Cet outil ne constitue pas un conseil fiscal et se limite à vous proposer une aide au calcul. Ceci ne vous dispense pas d'effectuer les diligences et vérifications qui vous incombent en tant que contribuable. Les résultats affichés sont obtenus à partir des données que vous fournissez et Carmignac Gestion ne saurait en aucun cas être tenue responsable en cas d'erreur ou d'omission de votre part. Conformément à l'article 19bis du CIR92, au moment du rachat de ses parts, l'investisseur sera amené à supporter un précompte mobilier de 15% sur les revenus qui proviendront, sous forme d'intérêts, plus-values ou moins-values, du rendement d'actifs investis dans des créances.

Évolution de la valeur nette d'inventaire (en € ; base 100)

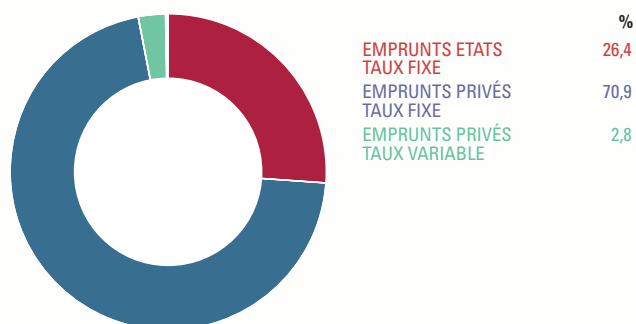


³ Le fonds n'est pas obligé de suivre la composition de l'indicateur de référence, ainsi la performance du fonds peut différer de celle de son indicateur de référence.

Répartition sectorielle au 30.12.2011



Répartition par type d'emprunts au 30.12.2011



Composition des actifs

Libellé de la valeur	% actif
BOBL 3.50% 12/04/2013	7,27%
SCHATZ 1.00% 16/03/2012	5,70%
BOBL 4.00% 11/10/2013	4,47%
SCHATZ 1.00% 14/12/2012	2,10%
PEUGEOT 4.00% 28/10/2013	1,55%
BACARDI 7.75% 09/04/2014	1,27%
FORD 7.125% 16/01/2012	1,13%
ARCELOR 8.25% 03/06/2013	1,05%
LUFTHANSA 6.75% 24/03/2014	1,03%
STAT BK INDIA 4.50% 30/11/2015	0,99%
Part du top 10 dans l'actif total	26,55%
Nombre de positions	121