



# ERES CARMIGNAC MULTISTRATEGIES OBLIGATAIRES - Part M

## Informations sur le fonds

### ERES CARMIGNAC MULTISTRATEGIES OBLIGATAIRES

990000121499

59,63€

Au 21/08/2026

#### Objectif de gestion

L'objectif de gestion est de réaliser une performance, nette de frais de gestion, supérieure à 70% de l'indice Morningstar Global Treasury Bond GR EUR + 30% de l'indice Morningstar Euro Zone 1-3 ans Treasury Bond GR (dividendes et/ou coupons réinvestis) EUR, sur une durée minimale de placement recommandée de 3 ans, en investissant principalement dans des OPC obligataires gérés par CARMIGNAC GESTION (50% minimum). A ce titre, le FCPE pourra détenir jusqu'à 80% maximum de son actif du compartiment CARMIGNAC PORTOFOLIO GLOBAL BOND (F) de la SICAV Carmignac Portfolio de droit luxembourgeois ou du FCP CARMIGNAC SECURITE part A.

#### Informations clés

|                   |        |
|-------------------|--------|
| Performance YTD   | 1,90%  |
| Performance 3 ans | 15,36% |
| Performance 5 ans | 6,67%  |

#### Échelle de risque



#### Documents

 DIC PRIIPS  Règlement  Rapport annuel  Reporting mensuel

Les versions antérieures de la documentation réglementaire des fonds sont disponibles sur simple demande.

## Classification AMF

Sans Classification

## Classification SFDR

Article 6

## Exposition

Exposé aux marchés obligataires à 80% minimum de son actif, sensibilité aux taux d'intérêt comprise entre -5 et 10. Pour le solde, le fonds sera exposé aux marchés actions de toutes zones géographiques et de toutes capitalisations.

## Indicateur

70% de l'indice Morningstar Global Treasury Bond GR EUR + 30% de l'indice Morningstar Euro Zone 1-3 ans Treasury Bond GR (dividendes et/ou coupons réinvestis) EUR

Le FCPE présente une exposition aux risques, notamment de perte en capital, de taux, de crédit, lié aux pays émergents, de liquidité, de change, de contrepartie, lié à la gestion discrétionnaire, lié à l'investissement dans des obligations contingentes convertibles (CoCos), lié aux opérations d'acquisition et cession temporaires de titres, d'impact des techniques telles que des produits dérivés, de volatilité, lié aux Asset Backed Securities (ABS) ou Mortgage Backed Securities (MBS), de durabilité.



## Répartition de l'actif

### Principales lignes en portefeuille

Au 20/08/2026

CARMIGNAC PORTFOLIO FLEXIBLE BOND F EUR ACC

45,1%

CARMIGNAC PORTFOLIO CREDIT F EUR ACC

25,1%

CARMIGNAC PORTFOLIO GLOBAL BOND F EUR ACC

19,8%

CARMIGNAC PORTFOLIO SÉCURITÉ FW EUR ACC

10,0%

 En savoir plus

## Répartition d'actif (% du portefeuille)

Au 31/07/2026



|             |             |       |
|-------------|-------------|-------|
| <div></div> | Obligataire | 82,8% |
| <div></div> | Cash        | 16,6% |
| <div></div> | Action      | 0,6%  |

[En savoir plus](#)

Sources: Eres gestion et WizzInvest, dernières données disponibles

Airfund.io

## Répartition par typologie d'émetteurs (% de la poche obligataire)

Au 31/07/2026



|             |           |       |
|-------------|-----------|-------|
| <div></div> | Corporate | 50,1% |
| <div></div> | Sovereign | 49,9% |

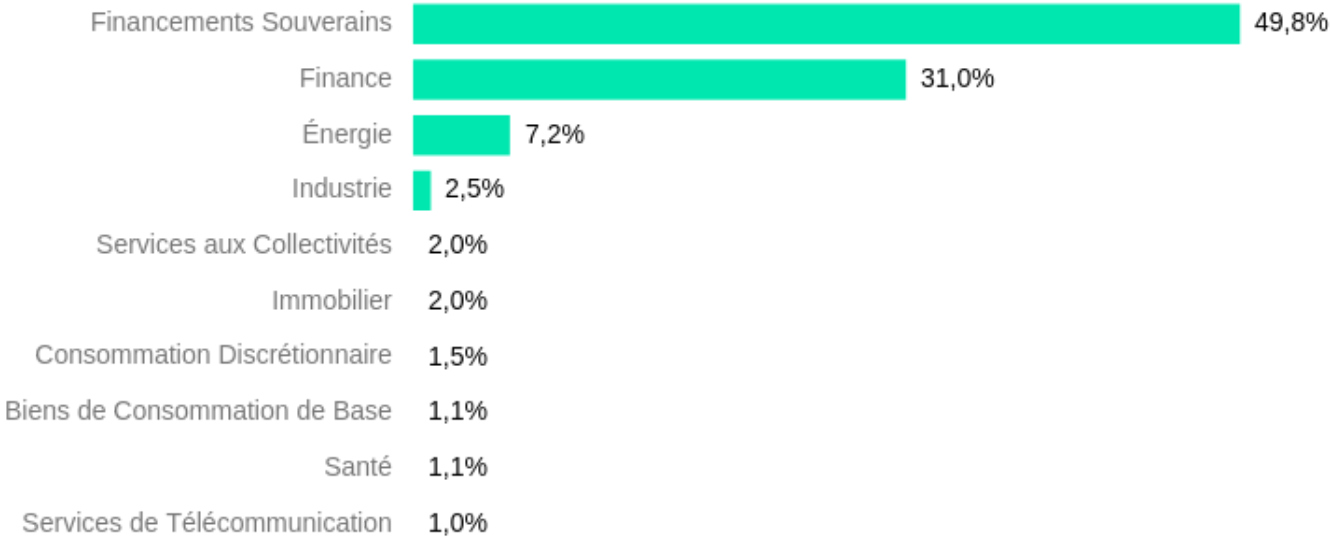
[En savoir plus](#)

Sources: Eres gestion et WizzInvest, dernières données disponibles

Airfund.io

Exposition sectorielle (% de la poche obligataire)

Au 31/07/2026



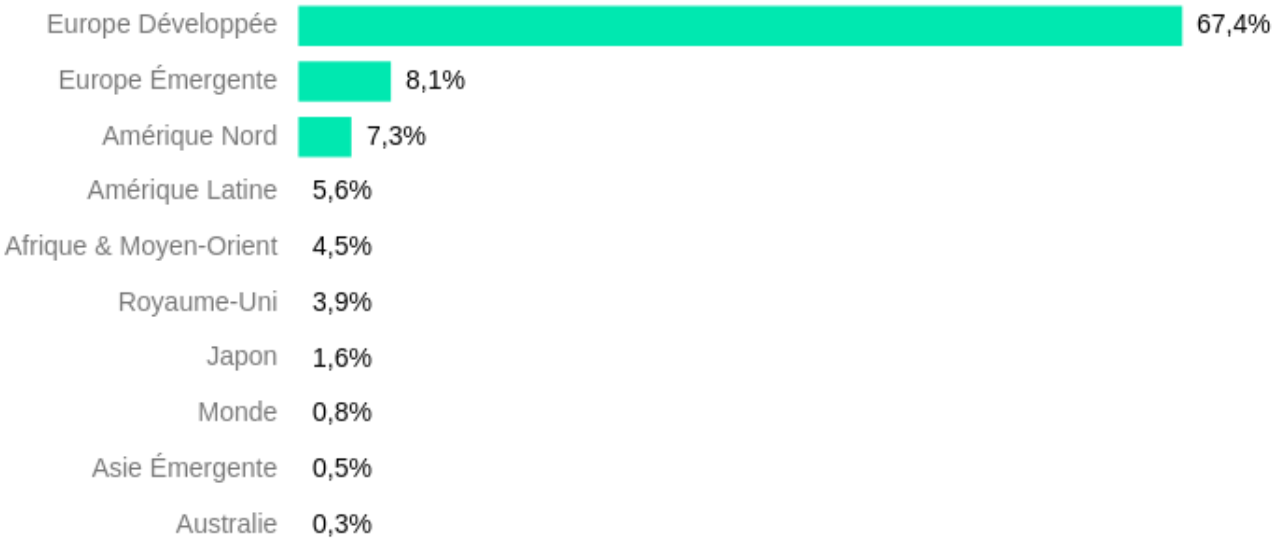
[En savoir plus](#)

Sources: Eres gestion et WizzInvest, dernières données disponibles

Airfund.io

Exposition régionale (% de la poche obligataire)

Au 31/07/2026



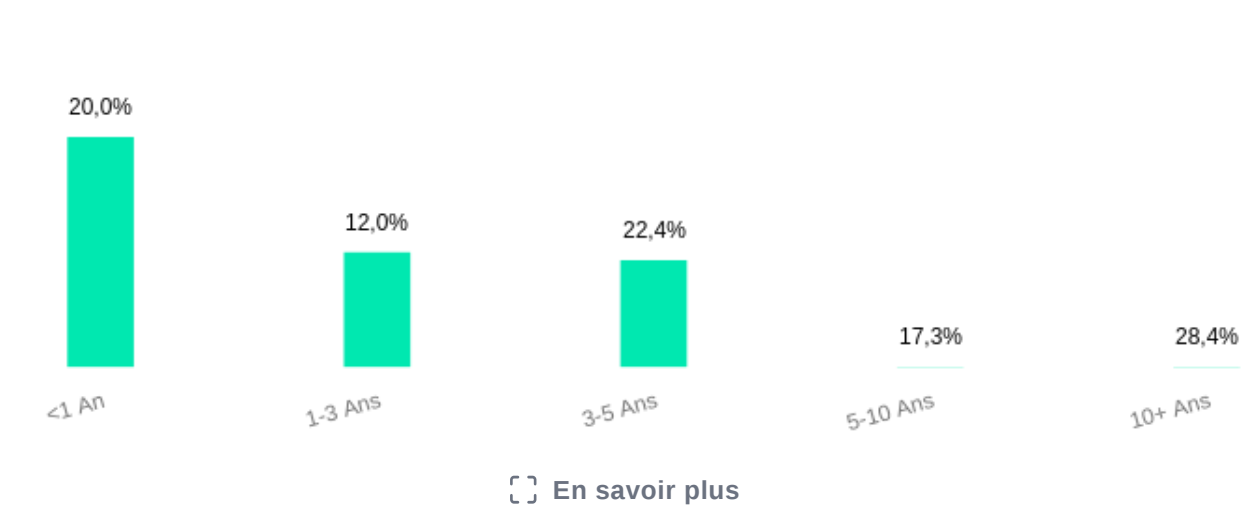
[En savoir plus](#)

Sources: Eres gestion et WizzInvest, dernières données disponibles

Airfund.io

Répartition par maturité (% de la poche obligataire)

Au 31/07/2026

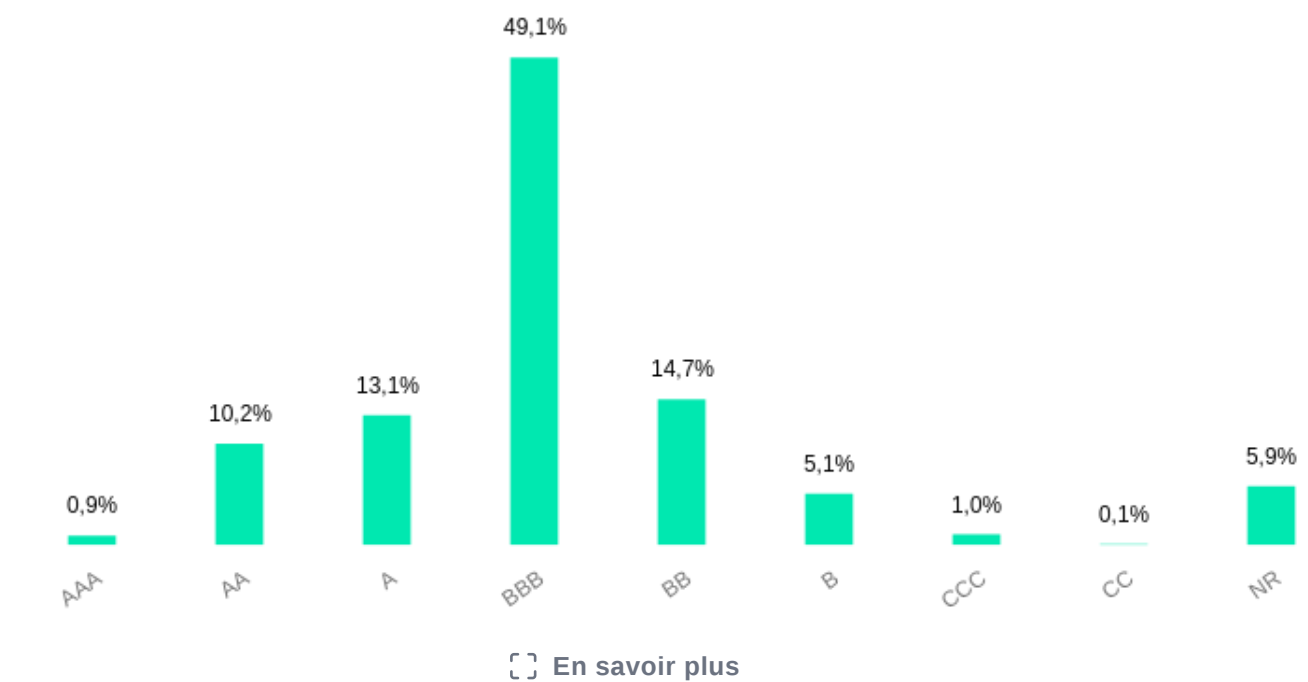


Sources: Eres gestion et WizzInvest, dernières données disponibles

Airfund.io

Répartition par qualité de crédit (% de la poche obligataire)

Au 31/07/2026



Sources: Eres gestion et WizzInvest, dernières données disponibles

Airfund.io

# Performances

Périodes

YTD

1 an

3 ans

5 ans

Création

Du 20/08/2021

Au 21/08/2026



\* Indice de référence: 70% MORNINGSTAR GBL TRSY BD GR EUR & 30% MORNINGSTAR EZN 1-3 YR TSY BD GR EUR  
L'indicateur de référence et la stratégie de gestion ont pu évoluer au long de la période. Pour plus d'informations, se référer à la rubrique : changements intervenus sur le fonds ces 5 dernières années.  
Les performances passées ne préjugent en rien des performances futures et ne sont pas constantes dans le temps.

## Performances cumulées

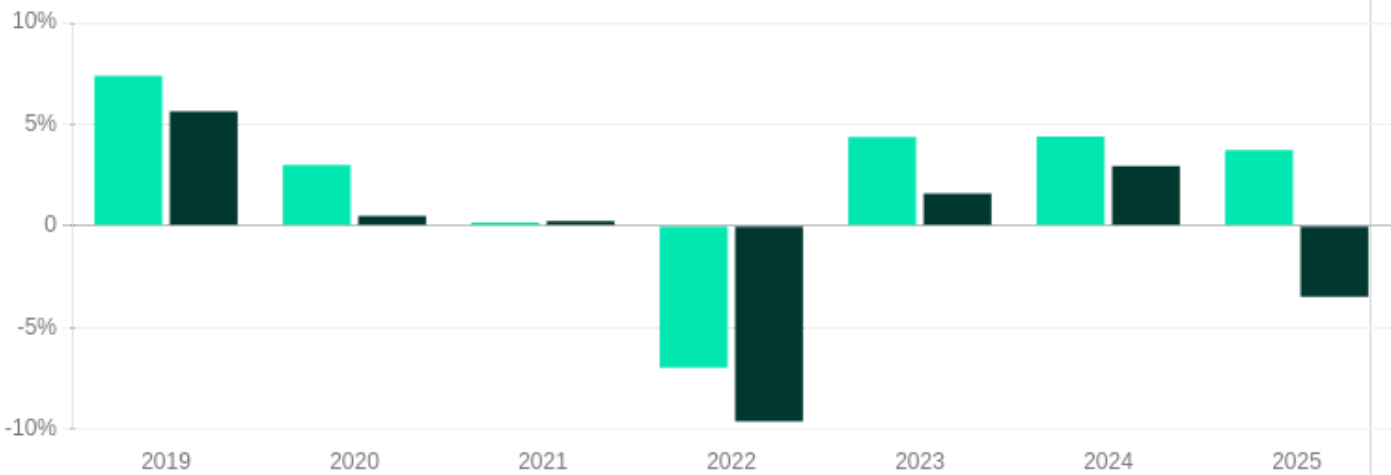
Au 21/08/2026

|                                                   | YTD   | 3 mois | 6 mois | 1 an  | 3 ans  | 5 ans  | Création |
|---------------------------------------------------|-------|--------|--------|-------|--------|--------|----------|
| ● ERES CARMIGNAC MULTISTRATEGIES OBLIGATAIRES (M) | 1,90% | 0,42%  | 0,97%  | 2,32% | 15,36% | 6,67%  | 19,26%   |
| ● Indice de référence*                            | 0,27% | -0,00% | -0,80% | 0,26% | 3,46%  | -8,87% | -1,97%   |

\* Indice de référence: 70% MORNINGSTAR GBL TRSY BD GR EUR & 30% MORNINGSTAR EZN 1-3 YR TSY BD GR EUR  
L'indicateur de référence et la stratégie de gestion ont pu évoluer au long de la période. Pour plus d'informations, se référer à la rubrique : changements intervenus sur le fonds ces 5 dernières années.  
Les performances passées ne préjugent en rien des performances futures et ne sont pas constantes dans le temps.

Performances passées

Au 21/08/2026



|                                                 | 2019  | 2020  | 2021  | 2022   | 2023  | 2024  | 2025   |
|-------------------------------------------------|-------|-------|-------|--------|-------|-------|--------|
| ERES CARMIGNAC MULTISTRATEGIES OBLIGATAIRES (M) | 7,38% | 3,00% | 0,16% | -6,97% | 4,36% | 4,40% | 3,72%  |
| Indice de référence*                            | 5,64% | 0,50% | 0,23% | -9,62% | 1,60% | 2,94% | -3,48% |

\* Indice de référence: 70% MORNINGSTAR GBL TRSY BD GR EUR & 30% MORNINGSTAR EZN 1-3 YR TSY BD GR EUR  
L'indicateur de référence et la stratégie de gestion ont pu évoluer au long de la période. Pour plus d'informations, se référer à la rubrique : changements intervenus sur le fonds ces 5 dernières années.  
Le calcul des performances tient compte des éléments de revenus distribués. Les performances sont calculées en Euro, après déduction des frais courants hors frais d'entrée ou de sortie.  
Les performances passées ne constituent pas un indicateur fiable des performances futures. Les marchés pourraient évoluer très différemment à l'avenir. Elles peuvent toutefois vous aider à évaluer comment le fonds a été géré dans le passé.

Statistiques

Au 21/08/2026

|                        | 1 an  | 3 ans | 5 ans | Création |
|------------------------|-------|-------|-------|----------|
| Volatilités            |       |       |       |          |
| Volatilité du fonds    | 1,44% | 2,22% | 2,75% | 2,78%    |
| Volatilité de l'indice | 2,46% | 3,60% | 4,57% | 4,32%    |
| Ratios                 |       |       |       |          |
| Écart de suivi         | 2,38% | 2,89% | 3,68% | 3,76%    |

## Investissement de 10 000,00€

Au 31/07/2026 ▼

| Scénarios              |                                                          | 1 an       | 3 ans<br>Période de détention recommandée |
|------------------------|----------------------------------------------------------|------------|-------------------------------------------|
| Scénario de tension    | Ce que vous pourriez récupérer après déduction des coûts | 8 670,00€  | 8 330,00€                                 |
|                        | Rendement annuel moyen                                   | -13,30%    | -5,91%                                    |
| Scénario défavorable   | Ce que vous pourriez récupérer après déduction des coûts | 8 670,00€  | 8 840,00€                                 |
|                        | Rendement annuel moyen                                   | -13,30%    | -4,03%                                    |
| Scénario intermédiaire | Ce que vous pourriez récupérer après déduction des coûts | 9 730,00€  | 10 060,00€                                |
|                        | Rendement annuel moyen                                   | -2,70%     | 0,20%                                     |
| Scénario favorable     | Ce que vous pourriez récupérer après déduction des coûts | 10 490,00€ | 11 000,00€                                |
|                        | Rendement annuel moyen                                   | 4,90%      | 3,23%                                     |

Ce tableau montre les sommes que vous pourriez obtenir durant les 3 prochaines années, en fonction de différents scénarios, en supposant que vous investissiez 10 000,00€.

Le rendement moyen représente une évaluation du taux de rendement interne (TRI) annuel du capital investi que vous pourriez obtenir.

Ce que vous obtiendrez de ce fonds dépend des performances futures du marché. L'évolution future du marché est aléatoire et ne peut être prédite avec précision. Les différents scénarios indiquent la façon dont votre investissement pourrait se comporter et vous permettent d'effectuer des comparaisons avec d'autres produits.

Les marchés pourraient évoluer très différemment à l'avenir.

Pour plus de précisions sur les différents scénarios, vous pouvez consulter le Document d'Informations Clés (DIC) dans les documents disponibles ci-dessus.

Airfund.io

## Changements intervenus sur le fonds ces 5 dernières années

**10/04/2026** - Ajout d'un second mécanisme de gestion de la liquidité conformément à la Directive AIFM 2 : mécanisme de prolongation du préavis de rachat

**04/12/2024** - Augmentation de la borne maximale d'exposition des obligations spéculatives (de 40% à 50%)

**21/11/2024** - Ajout d'un mécanisme de plafonnement des rachats (Gates)

**13/11/2023** - Modification de l'indicateur de référence : 70% de l'indice JPM GBI Global (coupons réinvestis) EUR + 30% de l'indice JPM EMU 1-3 ans (coupons réinvestis) EUR remplacé par 70% de l'indice Morningstar Global Treasury Bond GR EUR + 30% de l'indice Morningstar Euro Zone 1-3 ans Treasury Bond GR (dividendes et/ou coupons réinvestis) EUR

**10/02/2022** - Mise en conformité avec le Règlement Taxonomie (règlement (UE) 2020/852) + modifications des modalités de seconde convocation des membres du conseil de surveillance

sont disponibles auprès de votre interlocuteur habituel ou de ERES.

Eres Gestion, 115 rue Réaumur 75002 Paris - SAS au capital de 1 200 000€ - Immatriculée au RCS de Paris sous le n° 493 504 757 - [www.eres-gestion.com](http://www.eres-gestion.com) - Société de Gestion de Portefeuille agréée par l'AMF sous le n° GP-07000005 depuis le 24/01/2007.