



R. Ouahba



D. Older



K. Ney

PRODUCT SHEET
07/2021

Durée minimum
de placement
recommandée :



Risque plus faible			Risque plus élevé			
Rendement potentiellement plus faible			Rendement potentiellement plus élevé			
1	2	3	4*	5	6	7

VISER UNE ALLOCATION D'ACTIFS OPTIMALE DANS TOUTES LES CONDITIONS DE MARCHÉ

Dans un environnement complexe et en perpétuelle évolution, investir dans des classes d'actifs, zones géographiques ou secteurs pertinents au meilleur moment s'avère parfois difficile pour les investisseurs recherchant des solutions de diversification d'épargne à long terme. Carmignac Patrimoine, la stratégie mixte historique de Carmignac, constitue un produit adapté pour ces investisseurs.

Carmignac Patrimoine, fonds UCITS actions, obligations et devises internationales, a pour objectif de surperformer son indicateur de référence⁽¹⁾ sur une période de trois ans. Au moins 50% de ses actifs sont investis en permanence en produits obligataires et monétaires. Son allocation flexible vise à atténuer les fluctuations du capital tout en recherchant les meilleures sources de rentabilité.

POINTS CLÉS



L'analyse macroéconomique est clé pour l'orientation stratégique du Fonds. Le scénario macroéconomique détermine l'allocation stratégique parmi les différentes classes d'actifs.



Distinguer **les opportunités les plus attractives** en conjuguant une analyse « top-down » et « bottom-up » à une gestion active des risques.



Anticipation et réactivité grâce à une **gestion flexible, active et non benchmarkée**.



Grâce à son **approche globale et active**, le Fonds a su se positionner en tant que produit adapté à la diversification sur le long terme.

Bénéficier d'un fonds réellement flexible

Une exposition aux actions flexible



Une sélection de titres à l'échelle internationale visant à tirer parti de thématiques d'investissement à long terme. Une forte priorité est donnée aux stratégies de génération d'alpha. David Older gère la composante actions, tandis qu'Edouard Carmignac supervise l'allocation stratégique globale.

Une large fourchette de sensibilité



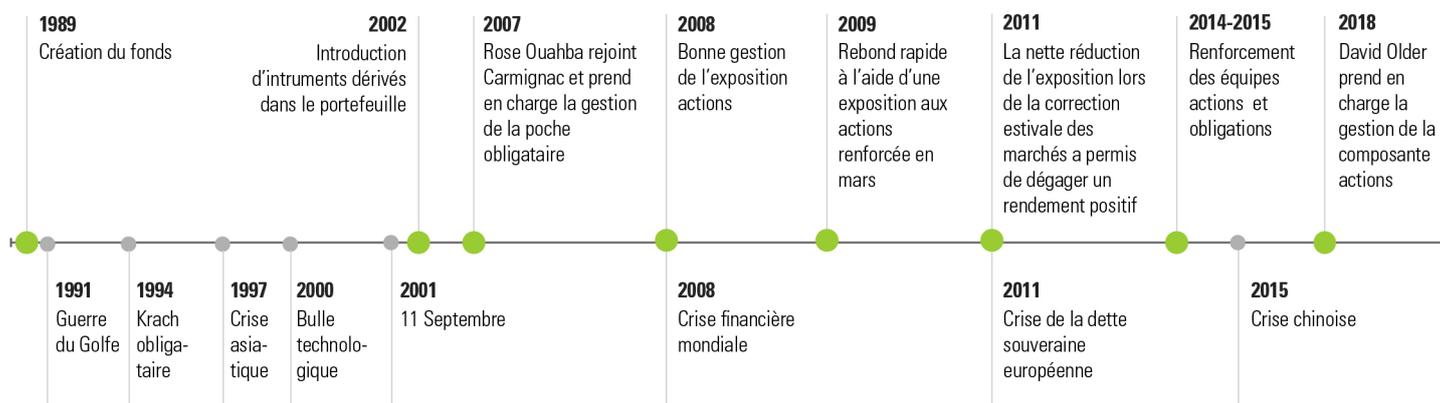
La poche obligations est gérée par Rose Ouahba, Responsable équipe taux, qui s'appuie sur les gérants et analystes. La gestion du bêta, conjugée à la génération d'alpha par le biais d'analyses « top-down » mais aussi « bottom-up », permet la mise en œuvre de stratégies de taux, de crédit et de change optimales.

Exposition aux devises et stratégies dérivés

Le Fonds tire parti de l'appréciation des devises pour améliorer la performance et gérer les risques, et s'appuie sur des instruments dérivés pour traverser les zones de turbulences et ajuster le profil de risque du fonds.

* Pour la part Carmignac Patrimoine A EUR Acc. Echelle de risque du DICI (Document d'Informations Clés pour l'Investisseur). Le risque 1 ne signifie pas un investissement sans risque. Cet indicateur pourra évoluer dans le temps. (1) Indicateur de référence : 50% MSCI ACWI (USD) (Dividendes nets réinvestis) + 50% ICE BofA Global Government Index (USD). Rebalancé trimestriellement.

1989 : le début d'une histoire



PRINCIPAUX RISQUES DU FONDS

- ▶ **ACTION** : Les variations du prix des actions dont l'amplitude dépend de facteurs économiques externes, du volume de titres échangés et du niveau de capitalisation de la société peuvent impacter la performance 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.
- ▶ **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.

Caractéristiques



Parts	Date de la 1ère VL	Code Bloomberg	ISIN	Politique de distribution	Minimum de souscription initiale ⁽¹⁾	Frais de gestion fixe	Frais de gestion variable	Frais d'entrée maximum ⁽²⁾
A EUR Acc	07/11/1989	CARMPAT FP	FR0010135103	Capitalisation	EUR	1.5%	10% de la surperformance du Fonds par rapport à son indicateur de référence ⁽³⁾ en cas de performance positive.	4%
A EUR Ydis	19/06/2012	CARPTDE FP	FR0011269588	Distribution	EUR 0	1.5%		4%
A CHF Acc Hdg	19/06/2012	CARPTAC FP	FR0011269596	Capitalisation	CHF 50000000	1.5%		4%
A USD Acc Hdg	19/06/2012	CARPTAU FP	FR0011269067	Capitalisation	USD 50000000	1.5%		4%
E EUR Acc	01/07/2006	CARMPAE FP	FR0010306142	Capitalisation	EUR	2%		—

(1) Merci de vous référer au prospectus pour les montants minimum de souscriptions ultérieures. Le prospectus est disponible sur le site internet : www.carmignac.com.

(2) Droits d'entrée payés aux distributeurs. Pas de frais de sortie.

(3) Indicateur de référence : 50% MSCI ACWI (USD) (Dividendes nets réinvestis) + 50% ICE BofA Global Government Index (USD). Rebalancé trimestriellement.

Source: Carmignac au 30/07/2021. La référence à un classement ou à un prix ne préjuge pas des classements ou des prix futurs de ces OPC ou de la société de gestion.

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, les frais courants et les autres frais sont décrits dans le KIID/DICI (Document d'Information Clé pour l'Investisseur). Le prospectus, KIID/DICI, et les rapports annuels du Fonds sont disponibles sur le site www.carmignac.com et sur simple demande auprès de la Société de Gestion. Le KIID/DICI doit être remis au souscripteur préalablement à la souscription.