



M. Denham



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

## UNE SOLUTION CLÉ EN MAIN POUR L'ÉPARGNE DE LONG TERME

Le fonds mixte Carmignac Portfolio Patrimoine Europe (UCITS) cherche à identifier les sources de rentabilité les plus attractives parmi les marchés actions et obligataires européens, avec une exposition devises limitée, tout en atténuant les risques de pertes potentielles. Il vise également à surperformer son indicateur de référence<sup>(1)</sup> sur une durée minimum de 3 ans. Pour cela, les gérants suivent un processus d'investissement reposant essentiellement sur une connaissance approfondie des sociétés, et gèrent l'allocation de manière active et flexible à travers une palette d'outils.

**Carmignac Portfolio Patrimoine Europe** est une solution clé en main qui s'adresse aux investisseurs souhaitant placer tout ou partie de leur épargne sur le long terme, et en confier la gestion à une équipe de professionnels.

### POINTS CLÉS



**Une solution clé en main** : les gérants construisent l'allocation la plus optimale entre les pays, les secteurs et les classes d'actifs.



**Un Fonds tout-terrain** qui se concentre sur la sélection de titres afin de pouvoir remplir son mandat indépendamment de la tendance générale de marché.



**Une stratégie réellement flexible** qui s'attache à limiter le risque baissier tout en recherchant les meilleures sources de rendement.



**Un ajout attractif à un portefeuille** comme outil de diversification, grâce à son approche multi-classes d'actifs et non-benchmarkée.

## À la recherche des investissements les plus attrayants

### Une large fourchette de sensibilité



Le gérant cherche à capter les opportunités les plus attractives parmi les instruments obligataires européens. Pour cela, il met en œuvre, sans contraintes de pays ou de secteurs, des stratégies de taux (emprunts d'État) et de crédit (obligations d'entreprise). La large plage de sensibilité offre au gérant un fort degré de latitude dans la gestion du Fonds.

### Une exposition flexible aux actions



Le gérant filtre les sociétés au travers de critères financiers, pour identifier celles ayant les meilleures perspectives de croissance sur le long terme, mais aussi via des critères extra-financiers, pour exclure celles présentant des risques ESG importants ou opérant dans des secteurs controversés. La fourchette d'exposition du Fonds octroie au gérant une forte flexibilité dans la gestion du Fonds.

\* Pour la part Carmignac Portfolio Patrimoine Europe 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% STOXX Europe 600 (Dividendes nets réinvestis) + 50% ICE BofA All Maturity All Euro Government. Rebalancé trimestriellement.

## L'alliance singulière de deux experts

Co-gérants respectivement sur la partie actions et sur la partie taux, Mark et Keith travaillent en étroite collaboration pour remplir le mandat de Carmignac Portfolio Patrimoine Europe. Ils s'appuient également sur l'expérience des autres membres de l'équipe de gestion afin de prendre les meilleures décisions relatives à la sélection de titres et à la gestion du Fonds.



Avec près de 25 années d'expérience en tant qu'analyste, gérant et responsable d'équipe sur les marchés actions européennes, Mark possède une connaissance approfondie de cet univers, tant en matière d'analyse et de sélection de sociétés que de gestion de portefeuille.



En tant que gérant depuis plusieurs années des quelques dix milliards d'euros du fonds Carmignac Sécurité, Keith a une réelle expertise des marchés obligataires. Son expérience passée en tant qu'analyste actions est aussi un atout supplémentaire dans sa collaboration avec Mark.

## 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	02/01/2018	CARPEAE LX	LU1744628287	Capitalisation	1 part	1.5%	10% de la surperformance du Fonds par rapport à son indicateur de référence (3) en cas de performance positive.	4%
F EUR Acc	02/01/2018	CRPPEFE LX	LU1744630424	Capitalisation	1 part	0.85%		4%

(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](http://www.carmignac.com).

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

(3) Indicateur de référence : 50% STOXX Europe 600 (Dividendes nets réinvestis) + 50% ICE BofA All Maturity All Euro Government. Rebalancé trimestriellement.

Source: Carmignac au 30/07/2021. Morningstar Rating™ : © 2021 Morningstar, Inc. Tous droits réservés. Les informations du présent document : -appartiennent à Morningstar et / ou ses fournisseurs de contenu ; ne peuvent être reproduites ou diffusées ; ne sont assorties d'aucune garantie de fiabilité, d'exhaustivité ou de pertinence. Ni Morningstar ni ses fournisseurs de contenu ne sont responsables des préjudices ou des pertes découlant de l'utilisation desdites informations. 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](http://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.

**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 15,000,000 € - RCS Paris B 349 501 676  
**CARMIGNAC GESTION Luxembourg**, City Link - 7, rue de la Chapelle - L-1325 Luxembourg - Tel : (+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 € - RC Luxembourg B67549

