

CARMIGNAC PATRIMOINE A EUR ACC

FCP DE DROIT FRANÇAIS

Durée minimum
de placement
recommandée :

3 ANS



FR0010135103

Weekly factsheet - 20/01/2023

OBJECTIF D'INVESTISSEMENT

Fonds mixte qui utilise trois moteurs de performance : les obligations internationales, les actions internationales et les devises. Il est investi en permanence à hauteur de 40% minimum de son actif en produits obligataires et monétaires. L'allocation flexible vise à atténuer les fluctuations du capital tout en recherchant les sources de rentabilité attractives. Le Fonds a pour objectif de surperformer son indicateur de référence sur 3 ans.

PERFORMANCES

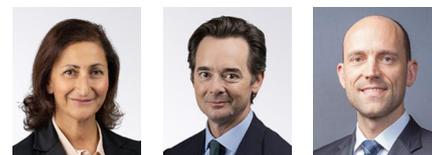
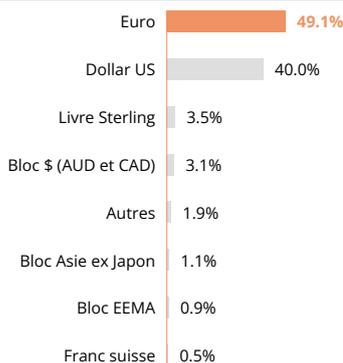
	Fonds	Indicateur de référence
Semaine	-0.6%	-0.1%
Mois	3.3%	1.6%
Début d'année	2.9%	2.1%
5 ans	-0.6%	27.6%

Les performances passées ne préjugent pas des performances futures. Elles sont nettes de frais (hors éventuels frais d'entrée appliqués par le distributeur).

ALLOCATION D'ACTIFS

Actions	41.4%
Pays développés	36.2%
Amérique du Nord	21.0%
Europe	15.2%
Pays émergents	5.2%
Asie	5.2%
Obligations	46.8%
Emprunts d'Etat pays développés	15.1%
Emprunts d'Etat pays émergents	3.2%
Emprunts privés pays développés	14.2%
Emprunts privés pays émergents	8.2%
Emprunts Supranationaux	0.3%
ABS	5.7%
Monétaire	9.7%
Liquidités, emplois de trésorerie et opérations sur dérivés	2.1%

PORTEFEUILLE INVESTI PAR DEVISE (HORS PRODUITS DÉRIVÉS)



R. Ouahba

D. Older

K. Ney

CHIFFRES CLÉS

Taux d'investissement actions	41.4%
Taux d'exposition nette actions	29.7%
Sensibilité taux	1.5
Yield to Maturity	5.4%
Notation moyenne	A-

PROFIL

Classification SFDR : Article 8

Domicile : France

Affectation des résultats : Capitalisation

Type de fonds : UCITS

Forme juridique : FCP

Fin de l'exercice fiscal : 31/12

Souscription/Rachat : jour ouvrable

Heure limite de passation d'ordres : avant 18:00 heures (CET/CEST)

Date de lancement du Fonds : 07/11/1989

Date de la 1ère VL : 07/11/1989

Devise de cotation : EUR

GÉRANT(S) DU FONDS

Rose Ouahba depuis le 02/05/2007

David Older depuis le 14/09/2018

Keith Ney depuis le 12/04/2021

INDICATEUR DE RÉFÉRENCE⁽¹⁾

40% MSCI AC World NR (USD) (dividendes nets réinvestis), 40% ICE BofA Global Government Index (USD) (coupons réinvestis), 20% ESTER capitalisé. Rebalancé trimestriellement.

FRAIS

Frais de gestion : Max. 1.5%

Frais courants : 1.9%⁽²⁾

Frais de gestion variable : 20% max. de la surperformance dès lors que la performance depuis le début de l'exercice dépasse la performance de l'indicateur de référence et si aucune sous-performance passée ne doit encore être compensée.

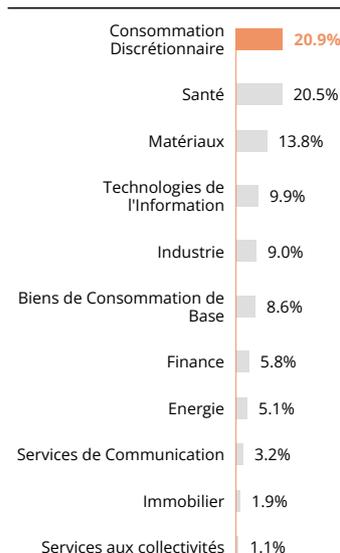
Frais d'entrée maximum : 4%

POCHE ACTIONS

DERIVÉS ACTIONS

	Short	Long
BASKET EUR MLCUSTOM	×	
BASKET NYSE ARCA GOLD MINERS		×
BASKET US OIL		×
Equity derivatives	×	
EURO STOXX 50	×	
NASDAQ	×	
S&P 500	×	
STOXX OIL&GAS		×
TPX BANKS INDEX		×
Total (Short + Long)		-11.7%

RÉPARTITION SECTORIELLE

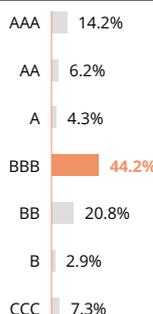


PRINCIPALES POSITIONS - ACTIONS

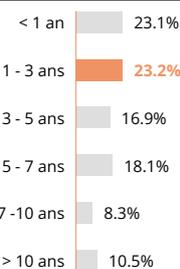
Nom	Pays	Secteur	%
ALIBABA GROUP HOLDING	Chine	Consommation Discretionnaire	2.3%
HERMES INTERNATIONAL	France	Consommation Discretionnaire	2.2%
AIRBUS GROUP	France	Industrie	1.6%
AGNICO EAGLE MINES	Canada	Matériaux	1.6%
BARRICK GOLD	Canada	Matériaux	1.5%
NEWMONT MINING	Etats-Unis	Matériaux	1.4%
NOVO NORDISK AS	Danemark	Santé	1.4%
S&P GLOBAL INC	Etats-Unis	Finance	1.4%
SCHLUMBERGER	Etats-Unis	Energie	1.3%
MICROSOFT CORP	Etats-Unis	Technologies de l'Information	1.2%
Total			15.9%

POCHE TAUX

RÉPARTITION PAR NOTATION



RÉPARTITION PAR ÉCHÉANCE



PRINCIPALES POSITIONS - OBLIGATIONS

Nom	Pays	Notation	%
UNITED STATES 0.12% 15/04/2025	Etats-Unis	AAA	5.2%
ITALY 3.50% 15/01/2026	Italie	BBB	3.7%
ITALY 0.50% 01/02/2026	Italie	BBB	2.3%
GREECE 4.25% 15/06/2033	Grèce	BB+	1.3%
ITALY 0.95% 01/03/2023	Italie	BBB	1.1%
PEMEX 4.88% 21/02/2028	Mexique	BB	0.9%
BNP PARIBAS S 7.38% 11/06/2030	France	BBB	0.7%
ROMANIA 4.63% 03/04/2049	Roumanie	BBB-	0.7%
FRANCE I/L 0.10% 25/07/2036	France	AA+	0.7%
GAZPROM PJSC 1.50% 17/02/2027	Russie	CCC	0.6%
Total			17.2%

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.

INFORMATIONS LÉGALES IMPORTANTES

Source: Carmignac au 20/01/2023. **Ce document est destiné à des clients professionnels.** Copyright: Les données publiées sur cette présentation sont la propriété exclusive de leurs titulaires tels que mentionnés sur chaque page. Depuis le 01.01.2013, les indicateurs de référence actions sont calculés dividendes nets réinvestis. 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 et frais sont décrits dans le KID (Document d'Informations Clés). Le prospectus, KID, et les rapports annuels du fonds sont disponibles sur le site www.carmignac.com et sur demande auprès de la société de gestion. Le KID doit être remis au souscripteur préalablement à la souscription. La société de gestion peut décider à tout moment de cesser la commercialisation dans votre pays. Les investisseurs peuvent avoir accès à un résumé de leurs droits en français sur le lien suivant à la section 6 intitulée Résumé des droits des investisseurs : https://www.carmignac.fr/fr_FR/article-page/informations-reglementaires-3862 En Suisse : Le prospectus, le KID, et les rapports annuels du fonds sont disponibles sur le site www.carmignac.ch et auprès de notre représentant en Suisse (Switzerland) S.A., Route de Signy 35, P.O. Box 2259, CH-1260 Nyon. Le Service de Paiement est CACEIS Bank, Montrouge, succursale de Nyon / Suisse Route de Signy 35, 1260 Nyon. Les investisseurs peuvent avoir accès à un résumé de leurs droits en français sur le lien suivant à la section 6 intitulée Résumé des droits des investisseurs : https://www.carmignac.ch/fr_CH/article-page/informations-reglementaires-1789. La référence à certaines valeurs ou instruments financiers est donnée à titre d'illustration pour mettre en avant certaines valeurs présentes ou qui ont été présentes dans les portefeuilles des Fonds de la gamme Carmignac. Elle n'a pas pour objectif de promouvoir l'investissement en direct dans ces instruments, et ne constitue pas un conseil en investissement. La Société de Gestion n'est pas soumise à l'interdiction d'effectuer des transactions sur ces instruments avant la diffusion de la communication. Les portefeuilles des Fonds Carmignac sont susceptibles de modification à tout moment.

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

COMMUNICATION PUBLICITAIRE - Veuillez vous référer au KID/prospectus avant de prendre toute décision finale d'investissement.