

CARMIGNAC PATRIMOINE

UNE SOLUTION CLÉ EN MAIN POUR CONSTRUIRE VOTRE ÉPARGNE SUR LE LONG TERME



L'histoire de **Carmignac Patrimoine** commence en 1989, lors de son lancement par Edouard Carmignac. Sa vision : offrir une solution d'investissement diversifiée clé en main, visant à construire une allocation d'actifs adaptée aux différentes configurations de marché.

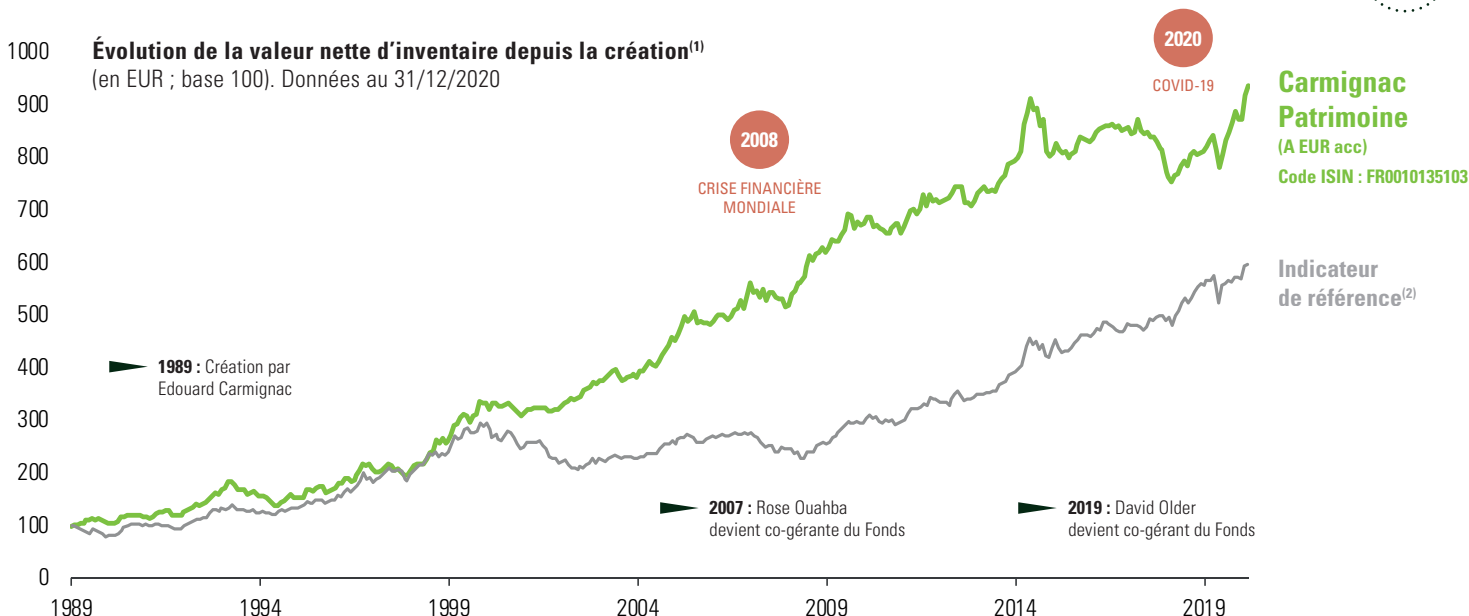
Plus de 30 ans plus tard, la mission de **Carmignac Patrimoine** reste inchangée : permettre à nos clients de construire leur patrimoine au fil du temps.



TRAVERSER LES
CRISES ET IDENTIFIER
LES GRANDES
TENDANCES DE
CROISSANCE À
LONG TERME



Évolution de la valeur nette d'inventaire depuis la création⁽¹⁾
(en EUR ; base 100). Données au 31/12/2020



Rose OUAHBA
Gérante,
Responsable
Équipe Taux



David OLDER
Gérant,
Responsable
Équipe Actions

PERFORMANCES CALENDRAIRES

	2020	2019	2018	2017	2016
Fonds	+ 12,4 %	+ 10,5 %	- 11,3 %	+ 0,1 %	+ 3,9 %
Indice de référence ⁽²⁾	+ 5,2 %	+ 18,2 %	- 0,1 %	+ 1,5 %	+ 8,0 %

Les performances passées ne préjugent pas des performances futures.

Elles sont nettes de frais (hors éventuels frais d'entrée appliqués par le distributeur).

Source : Carmignac, 31/12/2020. (1) Performance cumulée depuis création, base 100 au 07/11/1989. (2) Indicateur de référence : 50% MSCI AC World NR (USD) (dividendes nets réinvestis), 50% ICE BofA Global Government Index (USD unhedged) (coupons réinvestis). Rebalancé trimestriellement. Depuis le 01/01/2021 l'indice ICE BofA Global Government Index (USD unhedged) remplace l'indice Citigroup WGBI All Maturities (EUR).

Les rendements nets sont obtenus après déduction des frais et taxes applicables à un client de détail moyen ayant la qualité de personne physique résident belge.

Et si vous commenciez maintenant ?

Si vous aviez investi 250 euros chaque mois au sein de **Carmignac Patrimoine** depuis 30 ans (soit un montant total de 90 000 euros), votre épargne s'élèverait aujourd'hui à 264 807 euros, soit une plus-value de 174 807 euros (+ 194 %).

Parlez-en à votre conseiller !

Le résultat présenté ne constitue pas un indicateur fiable quant aux performances futures de vos investissements.

Données au 31/12/2020. Cet exemple est une simulation pour un versement de 250 euros par mois pendant 30 ans dans le fonds Carmignac Patrimoine, part A EUR Acc, sans retrait ou rachat sur la période considérée. Le résultat présenté a seulement pour but d'illustrer les mécanismes de votre investissement sur la durée de placement. Il ne tient pas compte de l'effet de l'inflation. Celui-ci peut entraîner une dépréciation de la valorisation des actifs en portefeuille. L'évolution de la valeur de votre investissement pourra s'écarter de ce qui est affiché à la hausse comme à la baisse. Le résultat présenté est net de frais, hors frais éventuels d'entrée ou de sortie appliqués par le distributeur. L'investissement dans les OPC de Carmignac comporte un risque de perte en capital. Ces informations ne constituent ni un élément contractuel, ni un conseil en investissement. Le traitement fiscal applicable dépend des circonstances individuelles de chaque investisseur et peut faire l'objet de changements dans le futur. Veuillez vous référer à votre conseiller financier et fiscal pour vous assurer de l'adéquation des produits présentés par rapport à votre situation personnelle, votre profil de risque et vos objectifs d'investissement.



Investir pour demain

Une solution d'investissement qui repose sur **3 piliers**



ALLOCATION D'ACTIFS

Un accès à différentes classes d'actifs (obligations, actions et devises) pour être en mesure de bénéficier des opportunités attractives au sein d'un univers d'investissement global, que ce soit en termes de secteurs, de pays ou d'entreprises.



OPPORTUNITÉS

Une gestion de portefeuille permettant d'exploiter des opportunités variées peu importe où elles se trouvent : le leader des vaccins en Chine, le secteur du luxe français, les entreprises de fintech américaines ou encore le crédit bancaire européen...



GESTION DES RISQUES

Une gestion rigoureuse des risques pour être en mesure de traverser les crises de marchés dont les revers peuvent être aussi violents qu'imprévisibles, mais qui apportent pourtant leur lot d'opportunités.

Carmignac Patrimoine, OPCVM et FCP de droit français, est un fonds mixte exposé au maximum à 50 % en actions internationales. Il est investi de 50 à 100 % en produits obligataires ou monétaires. Il a pour objectif de surperformer, sur une durée minimum de placement recommandée de 3 ans, son indicateur de référence composé des indices suivants : 50 % MSCI AC World NR (USD) (dividendes nets réinvestis), et 50 % ICE BofA Global Government Index (USD unhedged) (coupons réinvestis). L'indicateur de référence est rebalancé trimestriellement et converti en EUR (pour les parts EUR et couvertes/hedgées), et dans la devise de référence de chaque part (lorsque non couvertes/non hedgées). Depuis le 01/01/2021 l'indice ICE BofA Global Government Index (USD unhedged) remplace l'indice Citigroup WGBI All Maturities (EUR). Il n'existe aucune garantie que l'objectif d'investissement soit atteint ou qu'il y ait un retour sur investissement.

INFORMATIONS CONCERNANT LES RISQUES

Investir comporte des risques. Carmignac Patrimoine ne bénéficie d'aucune garantie ou protection du capital investi et présente un risque de perte en capital. La valeur des investissements et les revenus qui en découlent peuvent fluctuer (notamment sous l'effet des fluctuations de change). Il se peut que les investisseurs ne récupèrent pas la totalité du montant investi. Il n'existe aucune garantie que l'objectif d'investissement du fonds ne soit atteint ou qu'il y ait un retour sur investissement. Les performances passées ne préjugent pas des performances futures et peuvent induire en erreur.

Profil de risque et de rendement de la part A EUR Acc :

Vu la composition du Fonds, le produit est classé sous la classe de risque SRRI 4 sur une échelle de 1 (risque faible/rendement potentiellement faible) à 7 (risque élevé/rendement potentiellement élevé), en raison de l'exposition diversifiée aux marchés actions, aux risques de taux, de crédit et de change. La catégorie 1 ne signifie pas un investissement sans risques. Cet indicateur représente la volatilité historique annuelle sur une période de 5 ans. Les données historiques utilisées pour le calcul de cet indicateur pourraient ne pas constituer une indication fiable du profil de risque futur du fonds. La catégorie de risque associée à ce fonds n'est pas garantie et pourra évoluer dans le temps.

Les risques suivants n'ont pas été suffisamment pris en compte par cet indicateur :

RISQUE DE CRÉDIT : Le risque de crédit correspond au risque que l'émetteur ne puisse pas faire face à ses engagements.

RISQUE DE CONTREPARTIE : Risque de subir des pertes en cas de défaillance d'une contrepartie incapable de faire face à ses obligations contractuelles.

Risques principaux :

RISQUE DE CRÉDIT : Le risque de crédit correspond au risque que l'émetteur ne puisse pas faire face à ses engagements. **RISQUE 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. **RISQUE DE TAUX D'INTÉRÊT** : Le risque de taux se traduit par une baisse de la valeur liquidative en cas de mouvement des taux d'intérêt. **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.

Tout investissement dans le fonds comporte un risque de perte en capital. Veuillez lire l'ensemble des risques dans le prospectus avant toute décision d'investissement.

CARACTÉRISTIQUES DE LA CLASSE A EUR ACC

(Classe illustrative enregistrée auprès des investisseurs de détail en Belgique)

Nom du FCP : Carmignac Patrimoine, Fonds Commun de Placement (FCP) – OPCVM de droit français, relevant de la Directive 2009/65/CE telle qu'amendée.

Société de gestion : Carmignac Gestion S.A.

Distributeur du produit en Belgique : Carmignac Gestion Luxembourg S.A.

Gestionnaire financier : Carmignac Gestion S.A. (gestionnaire financier d'une partie des actifs du produit) en co-gestion avec Carmignac Gestion Luxembourg S.A.

Durée du fonds : 99 ans

Catégorie Morningstar : EUR Moderate Allocation - Global.

(Pour plus d'informations concernant la catégorie Morningstar, veuillez-vous référer au site suivant : http://advisor.morningstar.com/Enterprise/VTC/Category_Definitions_EAA%20_Apr%202017.pdf)

ISIN : FR0010135103

Date de première VL : 07/11/1989

Publication de la NAV : www.fundinfo.com

Devise : EUR

Fréquence de valorisation : journalière du lundi au vendredi

Souscription minimum : 1 part

Frais relatifs à la classe :

Commission de souscription maximum acquise aux distributeurs : 4,00 %

Frais de gestions fixes : 1,50 %

Frais courants : 1,88 %

Commission de performance : 10,00 % de la surperformance si la performance est positive et dépasse la performance de l'indicateur de référence depuis le début de l'année. Montant de la commission de performance facturé au titre du dernier exercice : 0,76 %

Taxation en Belgique : sur base de la législation fiscale actuellement en vigueur, qui peut être sujette à modifications, le régime d'imposition pour les investisseurs privés soumis à l'impôt belge des personnes physiques est pour les revenus attribués le suivant :

Taxe sur Opérations Boursières (TOB) : non applicable

Champ d'application de l'article 19bis CIR92 : OUI

Ce compartiment entre dans le champ d'application de l'article 19bis du Code des Impôts sur les Revenus 1992 (CIR92) car il investit plus de 10 % de ses actifs en "créances" (obligations etc).

Précompte Mobilier : la plus-value pour les classes de capitalisation est soumise au précompte mobilier libératoire de 30 %.

Documents du Fonds : le prospectus, les documents d'informations clés pour l'investisseur (KIID), les valeurs liquidatives, le dernier rapport (semi-) annuel de gestion sont disponibles en français et en néerlandais gratuitement auprès de la société de gestion, tél +352 46 70 60 1 ou auprès de Caceis Belgium S.A. qui assure le service financier en Belgique à l'adresse suivante : avenue du port, 86c b320, B-1000 Bruxelles. Toute décision d'investissement doit se faire après avoir pris connaissance des documents réglementaires en vigueur (et en particulier le prospectus et le KIID du produit concerné).

Service de plainte : toute réclamation peut être transmise à l'attention du service de Conformité CARMIGNAC GESTION, 24 place Vendôme - 75001 Paris – France, ou à l'adresse complaints@carmignac.com ou auprès du service de plainte officiel en Belgique, sur le site www.ombudsfin.be.

Informations légales importantes

Source : Carmignac, 31/12/2020. Ce document constitue une communication marketing publiée par Carmignac Gestion S.A., société de gestion de portefeuille agréée par l'Autorité des Marchés Financiers (AMF) en France, et sa filiale luxembourgeoise, Carmignac Gestion Luxembourg, S.A., société de gestion de fonds d'investissement agréée par la Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF), suivant le chapitre 15 de la loi luxembourgeoise du 17 décembre 2010. « Carmignac » est une marque déposée. « Risk Managers » est un slogan associé à la marque Carmignac. Ce document ne constitue pas un conseil en vue d'un quelconque investissement ou arbitrage de valeurs mobilières ou tout autre produit ou service de gestion ou d'investissement. Ce document ne peut être reproduit, en tout ou partie, sans autorisation préalable de la société de gestion. Les informations présentées ci-dessus ne constituent ni une offre de souscription, ni un conseil en investissement ou fiscal. Elles ne tiennent pas compte des circonstances individuelles spécifiques à chaque investisseur et ne peuvent, en aucun cas, être considérées comme un conseil juridique, fiscal ou conseil en investissement. Le traitement fiscal dépend des circonstances individuelles de chaque investisseur et peut faire l'objet de changements dans le futur. Veuillez-vous référer à votre conseiller financier et fiscal pour vous assurer de l'adéquation des produits présentés par rapport à votre situation personnelle, votre profil de risque et vos objectifs d'investissement. Ces informations peuvent être partielles et sont susceptibles d'être modifiées sans préavis. L'accès aux Fonds peut faire l'objet de restrictions à l'égard de certaines personnes ou de certains pays. Ils ne peuvent notamment être offerts ou vendus, 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. Les Fonds présentent un risque de perte en capital. Les risques, les frais courants et les autres frais sont décrits dans les KIID (Documents d'Information Clé pour l'Investisseur). Les prospectus, KIID et rapports annuels des Fonds sont disponibles sur le site www.carmignac.be et sur simple demande auprès de la société de gestion. Les KIID doivent être remis au souscripteur préalablement à la souscription.