



Carmignac Patrimoine : la gestion flexible est (toujours) de mise

Investir pour demain

Publié 25 Juin 2020 Longueur 3 minute(s) de lecture

Les temps changent, et les marchés financiers ne sont pas épargnés. Pour un investisseur, il est ainsi primordial d'être réactif afin d'être en mesure de s'adapter à ces changements et d'en tirer parti.



Si quelqu'un vous avait dit, il y a dix ans, que :

- le Royaume-Uni quitterait l'Union Européenne ;
- la Chine se transformerait en « Big Brother » et ses habitants payeraient leurs achats grâce à leurs smartphones en faisant leurs courses ;
- le masque chirurgical deviendrait la nouvelle norme en 2020 ...

L'auriez-vous cru ?

Chez Carmignac, notre indépendance nous offre la liberté de mettre en œuvre une gestion flexible, nous permettant de réagir vite quand cela est nécessaire, de s'adapter et de se réinventer dans un seul but :

servir au mieux les intérêts de nos clients

Cette philosophie d'investissement peut être illustrée en un mot : **Patrimoine**.

Carmignac Patrimoine : diversifier son épargne, de manière flexible

Dans un environnement où les taux allemands sont négatifs, où Microsoft, Facebook, Apple, Amazon et Alphabet (Google) représentent plus de 20% de l'indice américain S&P 500 et où la surpuissance technologique chinoise se confirme jour après jour, **bien choisir où et quand investir est clé pour construire son épargne et atteindre ses objectifs financiers sur le long terme.**

Construire un portefeuille de façon rigoureuse en investissant dans le leader des vaccins en Chine, en passant par le secteur du luxe français, aux entreprises de fintech américaines, à la dette roumaine et au crédit bancaire européen, seule une solution flexible, gérée par des experts peut vous le proposer.

C'est le mandat de **Carmignac Patrimoine : vous offrir une solution clé en main pour diversifier vos investissements**, visant à atténuer les fluctuations de capital tout en recherchant les sources de rendement attractives grâce à une stratégie d'allocation d'actifs flexible.



Une allocation flexible aux moteurs de performance à l'échelle mondiale

Carmignac Patrimoine investit dans trois grandes classes d'actifs : les obligations, les actions et les devises internationales. Chaque classe d'actifs est volontairement vaste, ce qui permet au Fonds de profiter d'une panoplie d'outils complète afin de remplir son mandat diversifié.

EXPOSITION AUX ACTIONS FLEXIBLE



Une gestion active de l'exposition aux actions pour réagir rapidement à l'évolution des conditions de marché.

LARGE FOURCHETTE DE SENSIBILITÉ



Une marge de manœuvre importante (plage de sensibilité allant de -4 à +10) qui offre au Fonds une grande flexibilité.

EXPOSITION AUX DEVISES

L'exposition aux devises permet au Fonds de traverser les zones de turbulences et ainsi ajuster son profil de risque.

L'alliance de nos 3 moteurs de performance **permet d'offrir une solution d'investissement de long terme** au travers d'une approche de conviction et d'une gestion des risques rigoureuse.

Une gestion active des risques

La crise du COVID-19 aura rappelé aux investisseurs que le risque peut être aussi violent qu'imprévisible mais que ces situations apportent également leur lot d'opportunités. La gestion des risques est donc un concept clé, mais aussi complexe. **L'objectif est non seulement d'amortir les baisses mais aussi d'exploiter des moteurs de performance sous-estimés.**

Notre gestion des risques repose d'abord sur une construction de portefeuille adaptée à l'environnement de marché et capable de faire face aux périodes de turbulence. Elle consiste également, en fonction de l'asymétrie des risques et des éventuelles fragilités de marché, à gérer de façon active le taux d'exposition aux actions, aux taux d'intérêt et aux devises. **Cette capacité à gérer les risques de marché est la clé de voûte du style de gestion de Carmignac et a été mise à l'épreuve à grande échelle pour la première fois en 2002, puis en 2008 et enfin pendant la crise du COVID-19.**

re flexible, en bref

Pour qui ?

Les investisseurs soucieux d'être réactifs dans la gestion de leurs placements.

Pourquoi ?

S'adapter et tirer parti des changements sur les marchés financiers.

Comment ?

En saisissant les opportunités d'investissement là où elles se trouvent, de manière disciplinée.

Notre solution : Carmignac Patrimoine

Carmignac Patrimoine : objectif d'investissement

Le Fonds a pour objectif de surperformer son indicateur de référence¹ sur 3 ans.

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.



*Source : Carmignac, 18/06/2020. Pour la part A EUR Acc. Échelle 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.

¹Indicateur de référence : 50% MSCI AC World NR (USD) (dividendes nets réinvestis), 50% Citigroup WGBI All Maturities (EUR) (coupons réinvestis). Rebalancé trimestriellement.

Cet article est un matériel publicitaire. Cet article 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 cet article peuvent être partielles et sont susceptibles d'être modifiées sans préavis. Les performances passées ne préjugent pas des performances futures. Elles sont nettes de frais (hors éventuels frais d'entrée appliqués par le distributeur). Carmignac Patrimoine est un fonds commun de placement de droit français conforme à la Directive OPCVM. 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 DICI (Document d'Information Clé pour l'Investisseur). Le prospectus, DICI, et rapports annuels du Fonds sont disponibles sur le site www.carmignac.com et sur simple demande auprès de la Société de Gestion. • En France : Le prospectus, DICI, et les rapports annuels du Fonds sont disponibles sur le site www.carmignac.fr et sur simple demande auprès de la Société de Gestion. Le DICI doit être remis au souscripteur préalablement à la souscription. • En Suisse : Le prospectus, KIID, 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, Paris, succursale de Nyon / Suisse Route de Signy 35, 1260 Nyon. Le KIID doit être remis au souscripteur préalablement à la souscription. • En Belgique : Cet article est à destination des investisseurs professionnels uniquement, elle ne convient pas aux investisseurs de détail en Belgique. Informations légales importantes : Cet article est publié 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. Cet article 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. L'information et opinions contenues dans cette vidéo 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. Les performances passées ne préjugent pas des performances futures. Elles sont nettes de frais (hors éventuels frais d'entrée appliqués par le distributeur). 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. Le prospectus, le KIID, les valeurs liquidatives, les derniers rapports (semi) annuels de gestion sont disponibles en français et en néerlandais gratuitement auprès de la société de gestion, tél +352 46 70 60 1 ou par consultation du site internet www.carmignac.be 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. Le KIID doit être fournis au souscripteur avant chaque souscription, il lui est recommandé de le lire avant chaque souscription. 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.