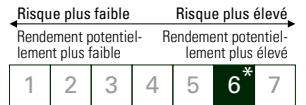




D. Older

WEEKLY FACTSHEET
 01/04/2021 - Semaine 13

Durée minimum
 de placement
 recommandée :



Univers et objectif d'investissement

Fonds actions internationales qui bénéficie d'une expertise macro-économique, d'une gestion active et d'une allocation d'actifs sans contrainte géographique, sectorielle ou de taille de valeurs. L'objectif du Fonds est de surperformer son indicateur de référence sur 5 ans minimum. L'exposition actions est en permanence supérieure ou égale à 60%. Ses moteurs de performance sont les actions, les devises et occasionnellement les produits de taux.

Performances

	Fonds	Indicateur de référence ⁽¹⁾
Semaine	3.77%	2.72%
Mois	-0.15%	4.22%
Début d'année	5.76%	9.96%
5 ans	71.39%	82.35%

(1) Indicateur de référence : MSCI ACWI (USD) (Dividendes nets réinvestis). Les performances passées ne préjugent pas des performances futures. Elles sont nettes de frais (hors éventuels frais d'entrée appliqués par le distributeur).

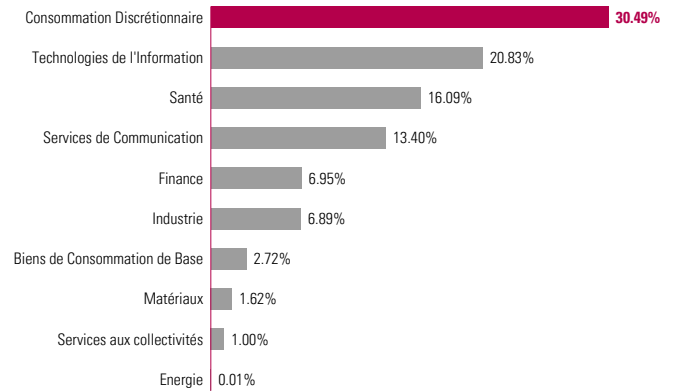
Taux d'investissement Actions : **95.96%**

Taux d'exposition actions : **101.45%**

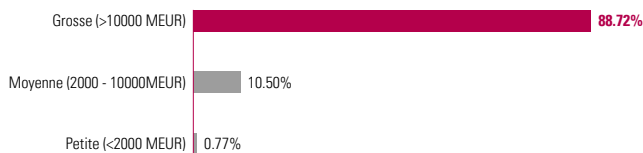
Allocation d'actifs

	Semaine 13	Semaine 12	Début d'année
Actions	95.96%	96.37%	100.87%
Pays développés	72.42%	73.19%	75.14%
Amérique du nord	52.48%	53.65%	52.24%
Asie Pacifique	0.21%	—	2.64%
Europe	19.73%	19.54%	20.26%
Pays émergents	23.54%	23.18%	25.73%
Amérique latine	1.06%	1.19%	1.80%
Asie	22.48%	21.99%	23.93%
Liquidités, emplois de Trésorerie et opérations sur dérivés	4.04%	3.63%	-0.87%

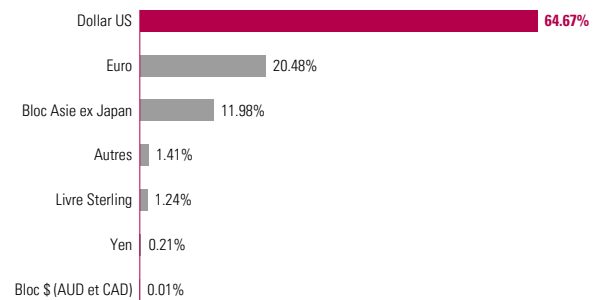
Répartition sectorielle



Répartition par capitalisation



Répartition par devise (hors produits dérivés)



Principales positions

Nom	Pays	Secteur	%
FACEBOOK INC	Etats-Unis	Services de Communication	4.18%
JD.COM INC	Chine	Consommation Discrétionnaire	3.81%
HERMES INTERNATIONAL	France	Consommation Discrétionnaire	3.61%
CHONGQING ZHIFEI A(HK-C)	Chine	Santé	3.03%
MICROSOFT CORP	Etats-Unis	Technologies de l'Information	2.74%
CAPITAL ONE FINANCIAL CORP	Etats-Unis	Finance	2.57%
ALPHABET INC	Etats-Unis	Services de Communication	2.52%
AMAZON.COM INC	Etats-Unis	Consommation Discrétionnaire	2.40%
ANTHEM	Etats-Unis	Santé	2.37%
WUXI BIOLOGICS	Chine	Santé	2.23%
			29.46%

Dérivés actions

	Short	Long
BASKET US INDUSTRIALS		×
EURO STOXX BANKS		×
KBW BANK INDEX		×
Total (Short + Long)	5.49%	

* Pour la part Carmignac Investissement 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.

Profil

Part	A EUR Acc
Date de lancement du Fonds	26/01/1989
ISIN	FR0010148981
Gérant(s) du Fonds	David Older depuis le 14/09/2018
Domicile	France
Devise de cotation	EUR
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)
Frais de gestion fixe	1.5%
Frais de gestion variable	20% de la surperformance de la surperformance lorsque la performance est positive et dépasse la performance de l'indicateur de référence (MSCI AC WORLD NR (USD)) depuis le début de l'année.
Frais d'entrée maximum	4%

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. **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. **Taux d'intérêt** : Le risque de taux se traduit par une baisse de la valeur liquidative en cas de mouvement des taux d'intérêt. **Gestion discrétionnaire** : L'anticipation de l'évolution des marchés financiers faite par la société de gestion a un impact direct sur la performance du Fonds qui dépend des titres sélectionnés. Le Fonds présente un risque de perte en capital.

Informations légales importantes

Source: Carmignac au 01/04/2021. **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 bénéficiaire 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 DICI/KIID (Document d'Information Clé pour l'Investisseur). Le prospectus, DICI/KIID, et les rapports annuels du Fonds sont disponibles sur le site www.carmignac.com et sur demande auprès de la société de gestion. Le DICI/KIID 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. 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.