

Carmignac Portfolio Patrimoine Europe A EUR Acc

Compartiment de SICAV de droit luxembourgeois

PROFESSIONALS ONLY



M. Denham



K. Ney

WEEKLY FACTSHEET
17/09/2021 - Semaine 37

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

Univers et objectif d'investissement

Fonds mixte européen investissant au moins la moitié de ses actifs en produits obligataires et ayant une exposition nette aux actions pouvant varier de 0% à 50%. Le Fonds cherche à identifier les sources de rentabilité les plus attractives en Europe tout en atténuant les risques de pertes potentielles, grâce à un processus d'investissement centré sur la sélection de titres et une gestion active et flexible. Le Fonds vise à surperformer son indicateur de référence sur 3 ans minimum.

Performances

	Fonds	Indicateur de référence ⁽¹⁾
Semaine	-0.34%	-0.65%
Mois	-0.40%	-1.83%
Début d'année	8.07%	7.62%

(1) Indicateur de référence : 50% STOXX Europe 600 (Dividendes nets réinvestis) + 50% ICE BofA All Maturity All Euro Government. Rebalancé trimestriellement. 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 : **38.62%**

Taux d'exposition actions : **38.62%**

Sensibilité taux : **-0.85**

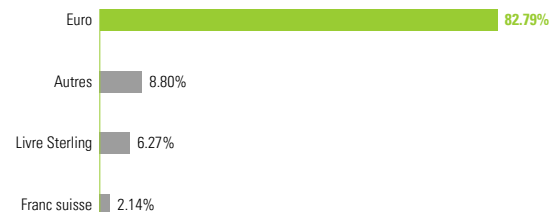
Yield to Worst (YTW) : **-0.31**

Rating moyen : **A+**

Allocation d'actifs

	Semaine 37	Semaine 36	Début d'année
Actions	38.62%	38.38%	39.87%
Hors Union Européenne	8.40%	8.72%	10.54%
Europe	8.40%	8.72%	10.54%
Union Européenne	30.22%	29.66%	29.33%
Obligations	12.61%	12.69%	41.41%
Emprunts d'Etat pays développés	9.64%	9.72%	19.69%
Emprunts d'Etat pays émergents	0.72%	0.72%	2.23%
Emprunts privés pays développés	2.24%	2.25%	19.50%
Liquidités, emplois de Trésorerie et opérations sur dérivés	48.77%	48.93%	18.72%

Portefeuille investi par devise (hors produits dérivés)

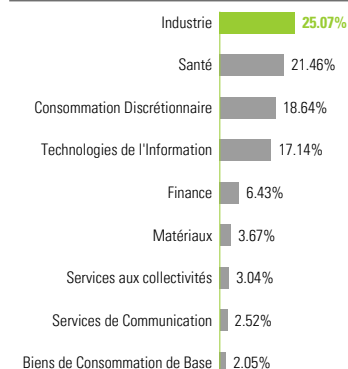


Dérivés actions

Short Long

— —

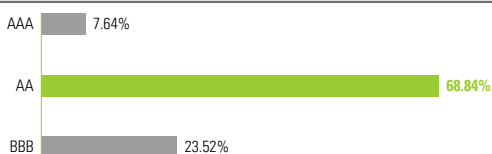
Répartition sectorielle



Principales positions - Actions

Nom	Pays	Secteur	%
NOVO NORDISK AS	Danemark	Santé	2.21%
SCHNEIDER ELECTRIC SA	France	Technologie	1.77%
ASTRAZENECA PLC	Royaume-Uni	Santé	1.71%
AMADEUS IT HLDG SA	Espagne	Sociétés financières	1.70%
COMPASS GROUP PLC	Royaume-Uni	Consommation Discrétionnaire	1.67%
SAP SE	Allemagne	Technologie	1.51%
PUMA	Allemagne	Consommation Discrétionnaire	1.47%
GN STORE NORD A/S	Danemark	Santé	1.45%
ASSA ABLOY	Suède	Industrie	1.38%
ADYEN NV	Pays-Bas	Technologie	1.38%
			16.25%

Répartition par notation



Principales positions - Obligations

Nom	Pays	Notation	%
BELGIUM ZC 22/10/2031	Belgique	AA+	3.65%
FRANCE I/L 0.10% 01/03/2025	France	AA+	1.66%
AMCO - ASSET 0.75% 20/04/2028	Italie	BBB	1.35%
FRANCE I/L 0.70% 25/07/2030	France	AA+	1.17%
FRANCE I/L 0.10% 01/03/2026	France	AA+	1.15%
GERMANY I/L 0.10% 15/04/2026	Allemagne	AAA	0.96%
AMCO - ASSET 1.50% 17/07/2023	Italie	BBB	0.90%
ROMANIA (GOVERNMENT)	Roumanie	BBB-	0.72%
BELGIUM 1.70% 22/06/2050	Belgique	AA+	0.54%
BELGIUM 0.65% 22/06/2071	Belgique	AA+	0.51%
			12.61%

* 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.

Profil

Part	A EUR Acc
Date de lancement du Fonds	29/12/2017
ISIN	LU1744628287
Classification SFDR	Article 8
Gérant(s) du Fonds	Mark Denham depuis le 02/01/2018, Keith Ney depuis le 02/01/2018
Domicile	Luxembourg
Devise de cotation	EUR
Affectation des résultats	Capitalisation
Type de fonds	UCITS
Forme juridique	SICAV
Nom de la SICAV	Carmignac Portfolio
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	10% de la surperformance du Fonds par rapport à son indicateur de référence en cas de performance positive
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. **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 17/09/2021. **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.