



R. Ouahba



D. Older

WEEKLY FACTSHEET
 01/04/2021 - Semaine 13

Durée minimum
 de placement
 recommandée :



Risque plus faible Risque plus élevé
 Rendement potentiel-
 lement plus faible Rendement potentiel-
 lement plus élevé

1	2	3	4*	5	6	7
---	---	---	----	---	---	---

Univers et 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 50% minimum de son actif en produits obligataires et monétaires. L'allocation flexible vise à atténuer les fluctuations du capital tout en recherchant les meilleures sources de rentabilité. Le Fonds a pour objectif de surperformer son indicateur de référence sur 3 ans.

Performances

	Fonds	Indicateur de référence (1)
Semaine	1.28%	1.14%
Mois	0.40%	2.37%
Début d'année	1.64%	4.08%
5 ans	18.53%	43.28%

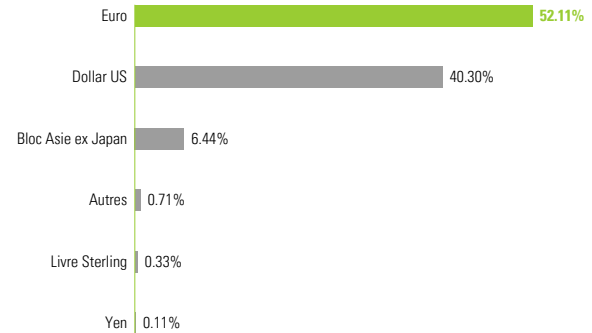
(1) Indicateur de référence : 50% MSCI ACWI (USD) (Dividendes nets réinvestis) + 50% ICE BofA Global Government Index (USD). Rebalancé trimestriellement. Jusqu'au 31/12/2020 l'indice obligataire était le FTSE Citigroup WGBI All Maturities Eur. Les performances sont présentées selon la méthode du chaînage. 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 : 42.91%	Taux d'exposition actions : 33.83%	Sensibilité taux : -1.12	Yield to Maturity : 1.53	Rating moyen : BBB
---	---	---------------------------------	---------------------------------	---------------------------

Allocation d'actifs

	Semaine 13	Semaine 12	Début d'année
Actions	42.91%	42.65%	47.89%
Pays développés	32.26%	32.29%	36.84%
Amérique du nord	24.56%	24.88%	27.37%
Asie Pacifique	0.11%	—	1.35%
Europe	7.59%	7.41%	8.11%
Pays émergents	10.65%	10.36%	11.05%
Amérique latine	0.57%	0.64%	0.95%
Asie	10.08%	9.72%	10.10%
Obligations	32.10%	35.56%	44.53%
Emprunts d'Etat pays développés	1.31%	2.77%	8.41%
Emprunts d'Etat pays émergents	3.25%	3.30%	4.10%
Emprunts privés pays développés	17.49%	19.50%	22.68%
Emprunts privés pays émergents	7.38%	7.41%	6.02%
ABS	2.68%	2.58%	3.33%
Liquidités, emplois de Trésorerie et opérations sur dérivés	24.98%	21.79%	7.57%

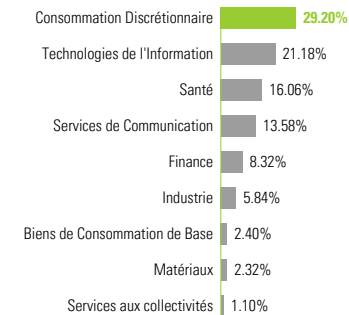
Portefeuille investi par devise (hors produits dérivés)



Derivés actions

	Short	Long
BASKET US INDUSTRIALS		×
Equity derivatives	×	
EURO STOXX BANKS		×
KBW BANK INDEX		×
NASDAQ	×	
S&P 500	×	
Total (Short + Long)		-9.08%

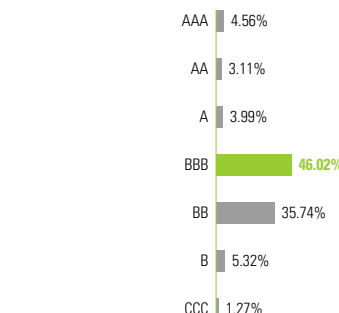
Répartition sectorielle



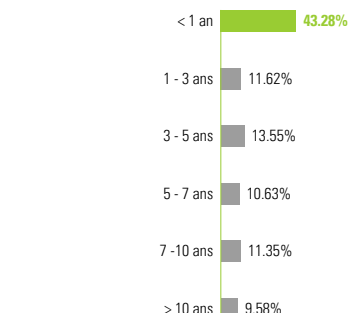
Principales positions - Actions

Nom	Pays	Secteur	%
FACEBOOK INC	Etats-Unis	Services de Communication	2.11%
JD.COM INC	Chine	Consommation Discrétionnaire	1.93%
HERMES INTERNATIONAL	France	Consommation Discrétionnaire	1.85%
CHONGQING ZHIFEI A(HK-C)	Chine	Santé	1.53%
MICROSOFT CORP	Etats-Unis	Technologies de l'Information	1.41%
CAPITAL ONE FINANCIAL CORP	Etats-Unis	Finance	1.34%
ALPHABET INC	Etats-Unis	Services de Communication	1.30%
ANTHEM	Etats-Unis	Santé	1.29%
WUXI BIOLOGICS	Chine	Santé	1.23%
FIDELITY NAT'L INFO SVCS	Etats-Unis	Technologies de l'Information	1.18%

Répartition par notation



Répartition par échéance



Principales positions - Obligations

Nom	Pays	Notation	%
ROMANIA 4.63% 03/04/2049	Roumanie	BBB-	0.75%
PEMEX 4.88% 21/02/2028	Mexique	BB+	0.67%
GGB 1.500 '30 EUR	Grèce	BB-	0.60%
GAZPRU 1.500 '27 EUR	Russie	BBB-	0.59%
RUSSIA 1.850 '32 EUR	Russie	BBB-	0.53%
PERSHING SQUA 5.50% 15/06/2022	Pays-Bas	BBB+	0.51%
FORD MOTOR CO 9.00% 22/03/2025	Etats-Unis	BB+	0.51%
UCGIM 4.875 C '24 EUR	Italie	BB+	0.49%
NFLX 3.875 '29 EUR	Etats-Unis	BB	0.49%
FORD MOTOR CO 8.50% 21/04/2023	Etats-Unis	BB+	0.49%

* Pour la part Carmignac Patrimoine 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	07/11/1989
ISIN	FR0010135103
Gérant(s) du Fonds	Rose Ouahba depuis le 02/05/2007, 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	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 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.