

# CARMIGNAC PORTFOLIO PATRIMOINE

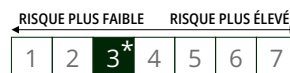
COMPARTIMENT DE SICAV DE DROIT LUXEMBOURGEOIS

## À LA RECHERCHE DE L'ALLOCATION D'ACTIFS OPTIMALE DANS DIFFÉRENTES CONDITIONS DE MARCHÉ



Durée minimum  
de placement  
recommandée :

**3** ANS



Classification SFDR\*\* :

Article **8**

Dans un environnement complexe et en perpétuelle évolution, investir dans des classes d'actifs, zones géographiques ou secteurs pertinents au meilleur moment s'avère parfois difficile pour les investisseurs recherchant des solutions de diversification d'épargne à long terme. Patrimoine, la stratégie mixte historique de Carmignac, constitue un produit adapté pour ces investisseurs. **Carmignac Portfolio Patrimoine**, fonds UCITS actions, obligations et devises internationales, a pour objectif de surperformer son indicateur de référence<sup>(1)</sup> sur une période de trois ans. Au moins 40% de ses actifs sont investis en permanence en produits obligataires et monétaires. Son allocation flexible vise à atténuer les fluctuations du capital tout en recherchant les meilleures sources de rentabilité.

### POINTS CLÉS

À la recherche de la meilleure allocation d'actifs au travers d'une approche **globale et dynamique** et d'une gestion active des expositions.

**La gestion des risques** au cœur du processus pour limiter les pertes potentielles et exploiter les opportunités lorsqu'elles se présentent.

Une approche de conviction cherchant à tirer parti des **tendances d'investissement à long terme**.

**Associer croissance à long terme et résilience** à une approche socialement responsable.

### BÉNÉFICIER D'UN FONDS RÉELLEMENT FLEXIBLE

#### UNE EXPOSITION AUX ACTIONS FLEXIBLE



Identifier des tendances d'investissement à long terme sous-estimées par le consensus est l'une des caractéristiques distinctives de notre gestion actions internationales.

#### UNE LARGE FOURCHETTE DE SENSIBILITÉ



Une approche complémentaire et équilibrée qui combine des stratégies de taux « top-down » avec une sélection de titres de crédit.

#### EXPOSITION AUX DEVISES



Gestion active de l'exposition aux devises pour stimuler la performance ou gérer les risques.

### 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.**

## ÉQUIPE DE GESTION



K. Barrett



G. Rigeade



E. Ben Zimra



J. Hirsch

L'équipe de gestion est susceptible d'évoluer au cours de la vie du Fonds.

## CARACTÉRISTIQUES

| Parts          | Date de la 1ère VL | Code Bloomberg | ISIN         | Politique de distribution | Minimum de souscription initiale <sup>(2)</sup> |
|----------------|--------------------|----------------|--------------|---------------------------|-------------------------------------------------|
| A EUR Acc      | 19/11/2015         | CPPAAEC LX     | LU1299305190 | Capitalisation            | —                                               |
| A EUR Ydis     | 19/11/2015         | CPPAAED LX     | LU1299305356 | Distribution              | —                                               |
| A CHF Acc Hdg  | 19/11/2015         | CPPAACC LX     | LU1299305513 | Capitalisation            | —                                               |
| A USD Acc Hdg  | 19/11/2015         | CPPAAUC LX     | LU1299305786 | Capitalisation            | —                                               |
| E EUR Acc      | 19/11/2015         | CPPAEEC LX     | LU1299305943 | Capitalisation            | —                                               |
| F EUR Acc      | 15/11/2013         | CARPFEA LX     | LU0992627611 | Capitalisation            | —                                               |
| F CHF Acc Hdg  | 15/11/2013         | CARPFCH LX     | LU0992627702 | Capitalisation            | —                                               |
| F USD Acc Hdg  | 15/11/2013         | CARPFUH LX     | LU0992628346 | Capitalisation            | —                                               |
| F GBP Acc Hdg  | 15/11/2013         | CARPFHG LX     | LU0992627967 | Capitalisation            | —                                               |
| A EUR Minc     | 31/12/2014         | CPPAAEM LX     | LU1163533422 | Distribution              | —                                               |
| E EUR Minc     | 31/12/2014         | CPPAEEM LX     | LU1163533349 | Distribution              | —                                               |
| E USD Minc Hdg | 15/11/2013         | CARPEUQ LX     | LU0992628692 | Distribution              | —                                               |
| F EUR Minc     | 31/12/2014         | CPPAFEM LX     | LU1163533778 | Distribution              | —                                               |
| I EUR Acc      | 22/06/2026         | CPPAFIE LX     | LU3408777483 | Capitalisation            | —                                               |

(2) Merci de vous référer au prospectus pour les montants minimum de souscriptions ultérieures. Le prospectus est disponible sur le site internet : [www.carmignac.com](http://www.carmignac.com)

## FRAIS

| Parts          | Coûts ponctuels |                 | Coûts annuels                                                     |                      | Coûts accessoires <sup>(3)</sup> |
|----------------|-----------------|-----------------|-------------------------------------------------------------------|----------------------|----------------------------------|
|                | Coûts d'entrée  | Coûts de sortie | Frais de gestion et autres frais administratifs et d'exploitation | Coûts de transaction | Commissions liées aux résultats  |
| A EUR Acc      | Max. 4%         | —               | 1,8%                                                              | 0,35%                | 20%                              |
| A EUR Ydis     | Max. 4%         | —               | 1,8%                                                              | 0,35%                | 20%                              |
| A CHF Acc Hdg  | Max. 4%         | —               | 1,8%                                                              | 0,35%                | 20%                              |
| A USD Acc Hdg  | Max. 4%         | —               | 1,8%                                                              | 0,35%                | 20%                              |
| E EUR Acc      | —               | —               | 2,3%                                                              | 0,35%                | 20%                              |
| F EUR Acc      | —               | —               | 1,15%                                                             | 0,35%                | 20%                              |
| F CHF Acc Hdg  | —               | —               | 1,15%                                                             | 0,35%                | 20%                              |
| F USD Acc Hdg  | —               | —               | 1,15%                                                             | 0,35%                | 20%                              |
| F GBP Acc Hdg  | —               | —               | 1,15%                                                             | 0,35%                | 20%                              |
| A EUR Minc     | Max. 4%         | —               | 1,8%                                                              | 0,35%                | 20%                              |
| E EUR Minc     | —               | —               | 2,3%                                                              | 0,35%                | 20%                              |
| E USD Minc Hdg | —               | —               | 2,3%                                                              | 0,35%                | 20%                              |
| F EUR Minc     | —               | —               | 1,15%                                                             | 0,35%                | 20%                              |
| I EUR Acc      | —               | —               | 0,96%                                                             | 0,35%                | 20%                              |

(3) Prélevés sous certaines conditions.

\* Pour la part Carmignac Portfolio Patrimoine A EUR Acc. Echelle de risque du KID (Document d'Informations Clés). Le risque 1 ne signifie pas un investissement sans risque. Cet indicateur pourra évoluer dans le temps. \*\* Règlement SFDR (Sustainable Finance Disclosure Regulation) 2019/2088. La classification SFDR des Fonds peut évoluer dans le temps. (1) Indicateur de référence : 40% MSCI AC World NR index + 40% ICE BofA Global Government Index + 20% €STR capitalisé Index.

Approche top-down : Investissement top-down. Stratégie d'investissement où l'on choisit les meilleurs secteurs ou industries dans lesquels investir, d'après une analyse de l'ensemble du secteur et des tendances économiques générales (contrairement à l'investissement bottom-up).

Sensibilité : La sensibilité d'une obligation mesure le risque induit par une variation donnée du taux d'intérêt. Une sensibilité taux de +2 signifie que pour une hausse instantanée de 1% des taux, la valeur du portefeuille baisserait de 2%.

## INFORMATIONS LÉGALES IMPORTANTES

Source: Carmignac au 31/07/2026. Source et Copyright: Citywire. Kristofer Barrett est noté(e) A par Citywire pour sa performance glissante ajustée au risque sur trois ans pour l'ensemble des fonds qu'il(elle) gère au 30/06/2026. Guillaume Rigeade est noté(e) AA par Citywire pour sa performance glissante ajustée au risque sur trois ans pour l'ensemble des fonds qu'il(elle) gère au 30/06/2026. Eliezer Ben Zimra est noté(e) AA par Citywire pour sa performance glissante ajustée au risque sur trois ans pour l'ensemble des fonds qu'il(elle) gère au 30/06/2026. Les notations des gérants et les classements Citywire sont la propriété exclusive de Citywire Financial Publishers Ltd (« Citywire ») et © Citywire 2025. Tous droits réservés. La référence à un classement ou à un prix ne garantit pas les résultats futurs de l'OPCVM ou du gestionnaire. Les performances passées ne préjugent pas des performances futures.

**Ce document est destiné à des clients professionnels.** 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 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 et frais sont décrits dans le KID. Les prospectus, KID et les rapports annuels sont disponibles sur le site internet [www.carmignac.ch](http://www.carmignac.ch) et auprès de notre représentant en Suisse, CACEIS (Switzerland), S.A., Route de Signy 35, CH-1260 Nyon. Le Service de Paiement est CACEIS Bank, Montrouge, succursale de Nyon / Suisse Route de Signy 35, 1260 Nyon. Le KID doit être remis au souscripteur préalablement à la souscription. La société de gestion peut décider à tout moment de cesser la commercialisation dans votre pays. Les investisseurs peuvent avoir accès à un résumé de leurs droits en français sur le lien suivant à la section 5 intitulée Résumé des droits des investisseurs : [https://www.carmignac.ch/fr\\_CH/informations-reglementaires](https://www.carmignac.ch/fr_CH/informations-reglementaires).

CARMIGNAC GESTION, 24, place Vendôme - F - 75001 Paris - Tél : (+33) 01 42 86 53 35

Société de gestion de portefeuille agréée par l'AMF. SA au capital de 13 500 000 € - RCS Paris B 349 501 676

CARMIGNAC GESTION Luxembourg, City Link - 7, rue de la Chapelle - L-1325 Luxembourg - Tél : (+352) 46 70 60 1

Filiale de Carmignac Gestion - Société de gestion de fonds d'investissement agréée par la CSSF. SA au capital de 23 000 000 € - RCS Luxembourg B67549

**COMMUNICATION PUBLICITAIRE** - Veuillez vous référer au KID/prospectus avant de prendre toute décision finale d'investissement.