

# CARMIGNAC INVESTISSEMENT E EUR ACC

FCP DE DROIT FRANÇAIS

Durée minimum  
de placement  
recommandée :



FR0010312660

Weekly factsheet - 16/05/2025

## OBJECTIF D'INVESTISSEMENT

Une stratégie d'actions globales sans contrainte en termes de secteurs, de régions et de style d'investissement. Le Fonds investit dans des entreprises à travers le monde qui créent de la valeur grâce à l'innovation, la technologie et/ou à une offre de produits unique sans délaisser la recherche de rentabilité.

Le Fonds vise à générer une performance supérieure à son indicateur de référence, le MSCI AC WORLD, sur un horizon de placement recommandé de 5 ans.

### PERFORMANCES (%) (Net de frais)

|               | Fonds | Indicateur de référence |
|---------------|-------|-------------------------|
| Semaine       | 6.00  | 5.10                    |
| Mois          | 17.50 | 13.82                   |
| Début d'année | 1.35  | -2.19                   |
| 5 ans         | 63.90 | 93.65                   |

### PERFORMANCES ANNUELLES (%) (Net de frais)

|                         | 2024  | 2023  | 2022   | 2021  | 2020  | 2019  | 2018   | 2017 | 2016  | 2015 |
|-------------------------|-------|-------|--------|-------|-------|-------|--------|------|-------|------|
| E EUR Acc               | 24.07 | 18.03 | -18.94 | 3.20  | 32.75 | 23.88 | -14.81 | 3.98 | 1.37  | 0.57 |
| Indicateur de référence | 25.33 | 18.06 | -13.01 | 27.54 | 6.65  | 28.93 | -4.85  | 8.89 | 11.09 | 8.76 |

Les performances passées ne préjugent pas des performances futures. Elles sont nettes de frais (hors éventuels frais d'entrée appliqués par le distributeur).

### ALLOCATION D'ACTIFS

|                                                             |       |
|-------------------------------------------------------------|-------|
| Actions                                                     | 94.7% |
| Pays développés                                             | 71.6% |
| Amérique du Nord                                            | 60.3% |
| Asie Pacifique                                              | 1.1%  |
| Europe                                                      | 10.2% |
| Pays émergents                                              | 23.1% |
| Amérique Latine                                             | 3.1%  |
| Asie                                                        | 19.8% |
| Europe de l'Est                                             | 0.2%  |
| Liquidités, emplois de trésorerie et opérations sur dérivés | 5.3%  |

### EXPOSITION NETTE PAR DEVISE

|                      |       |
|----------------------|-------|
| Euro                 | 13.2% |
| Franc suisse         | 2.0%  |
| Dollar US            | 61.1% |
| Livre Sterling       | 0.3%  |
| Yen                  | 1.2%  |
| Bloc LATAM           | 0.4%  |
| Bloc \$ (AUD et CAD) | 1.1%  |
| Bloc Asie ex Japon   | 18.9% |
| Bloc EEMA            | 0.2%  |
| Autres               | 1.6%  |

### RÉPARTITION SECTORIELLE

|                               |       |
|-------------------------------|-------|
| Technologies de l'Information | 38.2% |
| Santé                         | 16.4% |
| Industrie                     | 13.1% |
| Finance                       | 11.9% |
| Consommation Discrétionnaire  | 11.3% |
| Communication                 | 6.4%  |
| Energie                       | 1.2%  |
| Matériaux                     | 0.9%  |
| Biens de Consommation de Base | 0.6%  |

### RÉPARTITION PAR CAPITALISATION

|                             |       |
|-----------------------------|-------|
| Grandes (>10000 MEUR)       | 92.4% |
| Moyennes (2000 - 10000MEUR) | 6.3%  |
| Petites (<2000 MEUR)        | 1.4%  |



K. Barrett

## CHIFFRES CLÉS

|                                 |       |
|---------------------------------|-------|
| Taux d'investissement actions   | 94.7% |
| Taux d'exposition nette actions | 92.0% |
| Nombre d'émetteurs actions      | 80    |
| Active Share                    | 79.1% |

## PROFIL

### FONDS

Classification SFDR : Article 8

Domicile : France

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)

Date de lancement du Fonds : 26/01/1989

### PART

Affectation des résultats : Capitalisation

Date de la 1ère VL : 01/07/2006

Devise de cotation : EUR

### GÉRANT(S) DU FONDS

Kristofer Barrett depuis le 08/04/2024

### INDICATEUR DE RÉFÉRENCE

MSCI AC World NR index.

## PRINCIPALES POSITIONS

| Nom                                       | Pays         | Secteur                         | %            |
|-------------------------------------------|--------------|---------------------------------|--------------|
| TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING CO LTD | Taiwan       | Technologies de l'Information   | 9.8%         |
| NVIDIA CORP                               | Etats-Unis   | Technologies de l'Information   | 5.8%         |
| AMAZON.COM INC                            | Etats-Unis   | Consommation<br>Discrétionnaire | 4.8%         |
| ALPHABET INC                              | Etats-Unis   | Communication                   | 4.2%         |
| CENCORA INC                               | Etats-Unis   | Santé                           | 3.2%         |
| MCKESSON CORP                             | Etats-Unis   | Santé                           | 3.2%         |
| CENTENE CORP                              | Etats-Unis   | Santé                           | 2.8%         |
| MERCADOLIBRE INC                          | Brésil       | Consommation<br>Discrétionnaire | 2.5%         |
| SK HYNIX INC                              | Corée du Sud | Technologies de l'Information   | 2.5%         |
| BROADCOM INC                              | Etats-Unis   | Technologies de l'Information   | 2.2%         |
| <b>Total</b>                              |              |                                 | <b>40.9%</b> |

## DERIVÉS ACTIONS

|                             | Short        | Long |
|-----------------------------|--------------|------|
| DAX INDEX                   |              | x    |
| Equity derivatives          | x            |      |
| ESTX BNK € PR               |              | x    |
| <b>Total (Short + Long)</b> | <b>-2.7%</b> |      |

## CARACTÉRISTIQUES

| Parts     | Date de la 1ère VL | Code Bloomberg | ISIN         | Frais de gestion | Coûts d'entrée <sup>(1)</sup> | Coûts de sortie <sup>(2)</sup> | Frais de gestion et autres frais administratifs et d'exploitation <sup>(3)</sup> | Coûts de transaction <sup>(4)</sup> | Commissions liées aux résultats <sup>(5)</sup> | Minimum de souscription initiale <sup>(6)</sup> |
|-----------|--------------------|----------------|--------------|------------------|-------------------------------|--------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------|------------------------------------------------|-------------------------------------------------|
| E EUR Acc | 01/07/2006         | CARINVE FP     | FR0010312660 | Max. 2.25%       | —                             | —                              | 2.25%                                                                            | 1.3%                                | 20%                                            | —                                               |

(1) Nous ne facturons pas de frais d'entrée. (2) Nous ne facturons pas de frais de sortie pour ce produit. (3) de la valeur de votre investissement par an. Cette estimation se base sur les coûts réels au cours de l'année dernière. (4) de la valeur de votre investissement par an. Il s'agit d'une estimation des coûts encourus lorsque nous achetons et vendons les investissements sous-jacents au produit. Le montant réel varie en fonction de la quantité que nous achetons et vendons. (5) max. de la surperformance dès lors que la performance depuis le début de l'exercice dépasse la performance de l'indicateur de référence, même en cas de performance négative, et si aucune sous-performance passée ne doit encore être compensée. Le montant réel varie en fonction de la performance de votre investissement. L'estimation des coûts agrégés ci-dessus inclut la moyenne des 5 dernières années. (6) 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).

## 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. **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 16/05/2025. **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 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 (Document d'Informations Clés). Le prospectus, KID, et les rapports annuels du fonds sont disponibles sur le site [www.carmignac.com](http://www.carmignac.com) et sur demande auprès de la société de gestion. 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.fr/fr\\_FR/informations-reglementaires](https://www.carmignac.fr/fr_FR/informations-reglementaires). En Suisse : Le prospectus, le KID, et les rapports annuels du fonds sont disponibles sur le site [www.carmignac.ch](http://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, Montrouge, succursale de Nyon / Suisse Route de Signy 35, 1260 Nyon. 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). 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. La décision d'investir dans le fonds promu devrait tenir compte de toutes ses caractéristiques et de tous ses objectifs, tels que décrits dans son prospectus/KID.

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 - Tel : (+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

Veillez vous référer au KID/prospectus avant de prendre toute décision finale d'investissement. Pour de plus amples informations, veuillez visiter [www.carmignac.fr](http://www.carmignac.fr)