

DES DÉBUTS PROMETTEURS POUR CARMIGNAC PORTFOLIO PATRIMOINE EUROPE

13.02.2020

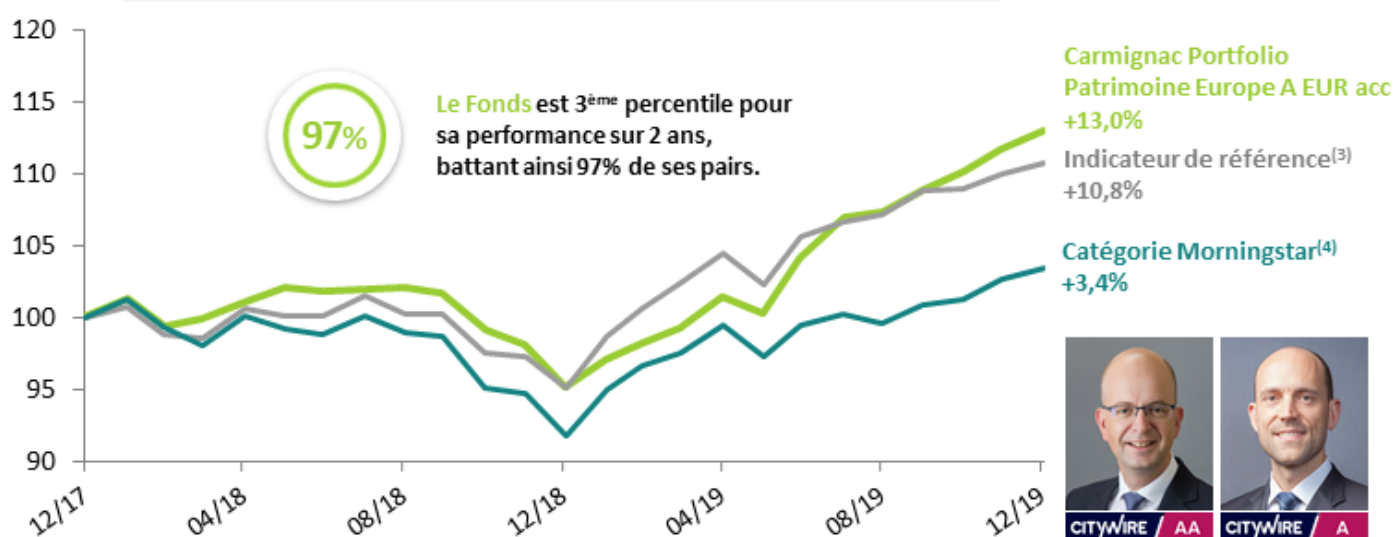
Carmignac Portfolio Patrimoine Europe, fonds multi-classes d'actifs piloté par le duo européen Mark Denham et Keith Ney, a été créé avec la ferme intention de dévoiler le potentiel sous-estimé de l'Europe pour en faire bénéficier ses clients. Deux ans après son lancement, il affiche des débuts prometteurs.

Le 31 décembre dernier marquait le deuxième anniversaire de Carmignac Portfolio Patrimoine Europe. Le Fonds avait alors été conçu pour offrir aux investisseurs une alternative plus « flexible » face à **un environnement européen en constante mutation**. Nous avons donc opté pour **un fonds à la philosophie « patrimoine »**, caractérisée par une approche flexible, multi-classes d'actifs et de long terme.

Mark Denham et Keith Ney, respectivement gérants des fonds Carmignac Portfolio Grande Europe et Carmignac Sécurité, avaient naturellement été choisis pour prendre les rênes de cette nouvelle stratégie, avec l'ambition suivante : **dénicher des poches de valeur prometteuses** au sein des marchés actions et obligataires européens, **tout en s'adaptant aux différentes configurations de marché**.

Deux ans plus tard, après avoir traversé un marché baissier puis haussier souvent semés d'embûches, l'ambition du Fonds reste inchangée et les résultats sont au rendez-vous ¹ : **Carmignac Portfolio Patrimoine Europe bat 97% de ses pairs avec une performance de 13,01% et 95% de ses pairs pour son ratio de Sharpe de 1,64 ²**.

Performance depuis lancement (du 31/12/2017 au 31/12/2019)



	Performance annualisée	Performances annuelles	
	2 ans	2019	2018
Fonds	+6,29%	+18,67%	-4,77%
Indicateur de référence⁽³⁾	+5,23%	+16,38%	-4,83%
Catégorie Morningstar⁽⁴⁾	+1,68%	+12,63%	-8,21%



Prochain bilan en janvier prochain à l'occasion du troisième anniversaire de **Carmignac Portfolio Patrimoine Europe**. D'ici là, pour plus d'informations sur le Fonds, nous vous invitons à :

TÉLÉCHARGER LA BROCHURE DU FONDS

*Pour la part 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. ¹ Le Fonds a pour objectif de surperformer son indicateur de référence sur un horizon de placement recommandé de 3 ans minimum. ² Le ratio de Sharpe est une mesure de rentabilité d'un portefeuille par rapport à un placement sans risque. Supérieur à 1, il indique que le portefeuille surperforme un placement sans risque, et que la performance ne se fait pas au prix d'un risque trop élevé. Source : Carmignac, Morningstar, données du 31/12/2017 au 31/12/2019. Les performances passées ne préjugent pas des performances futures. Elles sont nettes de frais (hors éventuels frais d'entrée appliqués par le distributeur). Le groupe de pairs inclut les catégories Morningstar suivantes : EUR Aggressive Allocation, EUR Cautious Allocation, EUR Flexible Allocation, EUR Moderate Allocation. © 2019 Morningstar, Inc. Tous

droits réservés. Source et Copyright : Citywire. Mark Denham est noté AA et Keith Ney est noté A par Citywire sur la base de leurs performances ajustées du risque sur 3 ans, arrêtées au 31/01/2020. La référence à un classement ou à un prix ne préjuge pas des classements ou des prix futurs de ces OPC ou de la société de gestion. ³ Indice composite: 50% Stoxx Europe 600 NR + 50% BofA Merrill Lynch All Maturity All Euro Government Index. Rebalancé trimestriellement. ⁴ Catégorie Morningstar : EUR Moderate Allocation.

Carmignac Portfolio Patrimoine Europe

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.

MATÉRIEL PROMOTIONNEL. 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. Carmignac Portfolio Patrimoine Europe est un compartiment de la SICAV Carmignac Portfolio société d'investissement de droit luxembourgeois conforme à la directive OPCVM. 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, les frais courants et les autres frais sont décrits dans le KIID/DICI (Document d'Information Clé pour l'Investisseur). Le prospectus, KIID/DICI, et les rapports annuels du Fonds sont disponibles sur le site www.carmignac.com et sur simple demande auprès de la Société de Gestion. Le KIID/DICI doit être remis au souscripteur préalablement à la souscription. • En Suisse : Le prospectus, les KIID et les rapports annuels sont disponibles sur le site internet 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, Paris, succursale de Nyon / Suisse Route de Signy 35, 1260 Nyon. Le KIID doit être remis au souscripteur préalablement à la souscription.