

# CARMIGNAC

## Patrimoine

La performance d'une gestion patrimoniale internationale reconnue

**Forme juridique :** FCP de droit français

**Date de 1ère VL :** 07.11.1989

**Devise :** Euro (€)

**Indicateur de référence :** 50% MSCI ACW Free (Eur) & 50% Citigroup WGBI All Maturities (Eur)

**Classe d'actifs :** Actions & Obligations internationales

**Zone géographique :** Monde

**Durée minimum de placement recommandée**



**Echelle de risque<sup>1</sup>**



**Chiffres-clés au 30.06.2011**

Valeur d'inventaire	5 022,57 €
Actifs nets	2 442 M €
Valeur initiale	762,24 €
Code ISIN	FR0010135103

**Structure des frais**

Frais de souscription <sup>2</sup>	4,00 % (maximum)
Frais de rachat	0,00 %
Taxe sur Opération Boursière (TOB)	Aucune

### Rendements actuariels

au 30.06.2011\*\*

1 an	-5,11 %
3 ans	7,10 %
5 ans	6,12 %
10 ans	7,16 %
Depuis le 07.11.1989*	9,07 %

\* Date de 1ère VL

\*\* Les rendements sont basés sur des données historiques qui n'offrent aucune garantie pour le futur et qui ne tiennent pas compte de fusions éventuelles du compartiment. Ils sont calculés hors frais et taxes.

### Objectif & politique d'investissement

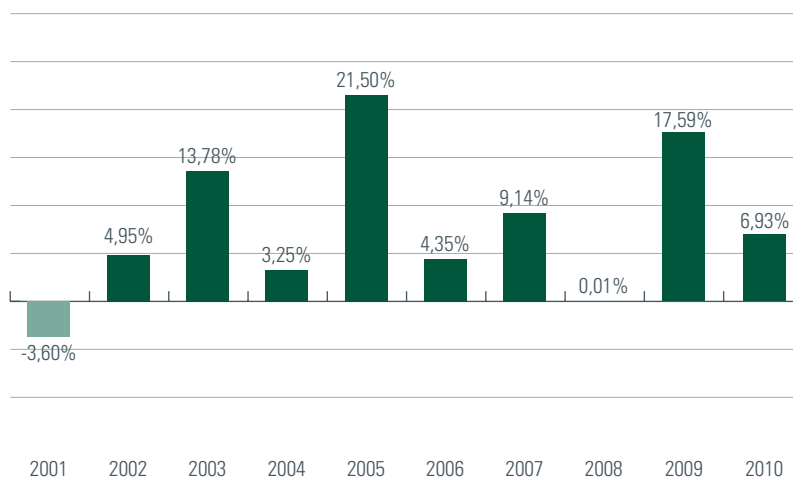
Carmignac Patrimoine est un fonds actions et obligations internationales investi sur les places financières du monde entier. Il est orienté vers la recherche d'une performance absolue et régulière, compatible avec l'impératif de sécurité que requiert la constitution d'un patrimoine à moyen terme compte tenu de son profil de risque, à savoir un investissement au minimum de 50% investi en produits obligataires ou monétaires.

Son indicateur de référence est composé de 50% de l'indice mondial Morgan Stanley des actions internationales – MSCI AC World Free - converti en EUR et de 50% de l'indice mondial obligataire Citigroup WGBI All Maturities (EUR). La durée minimum de placement recommandée est de 3 ans.

### Indicateurs de risque et de rendements

Les investissements dans ce fonds sont soumis aux fluctuations des marchés et l'investisseur risque, le cas échéant, de récupérer un montant inférieur à celui qu'il a investi. La référence à la classe de risque SRRI<sup>1</sup> et à des profils d'investisseurs ne constitue pas un conseil en investissement et le montant qu'il est raisonnable d'investir dans l'OPC dépend de votre situation personnelle et doit être envisagé au regard de votre portefeuille global.

### Rendements annuels des derniers exercices comptables au 31.12.2010\*\*



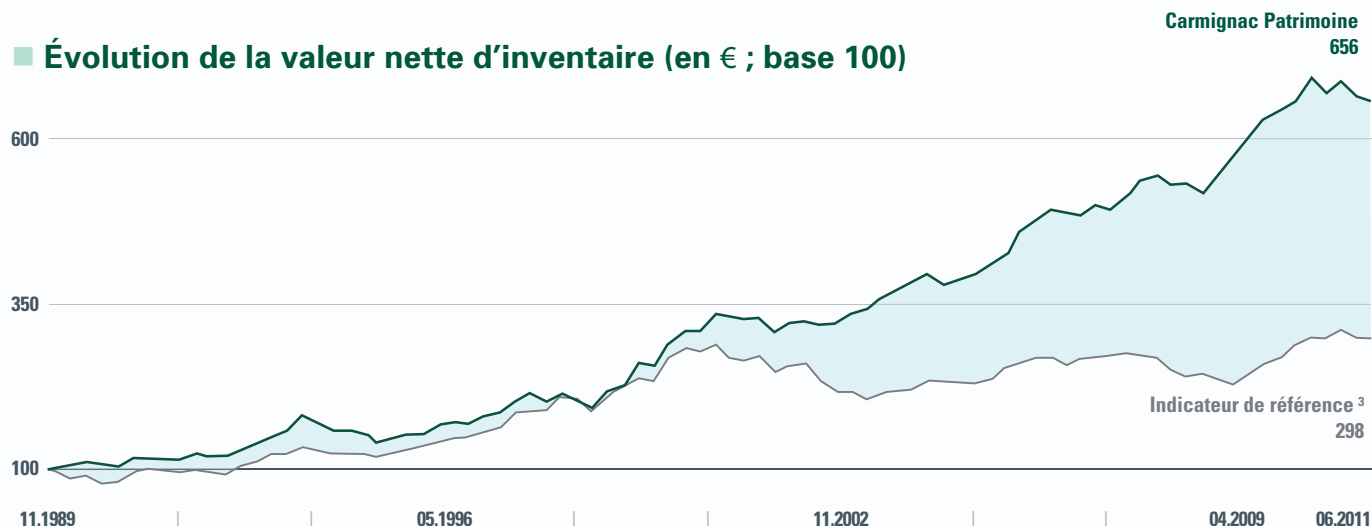
<sup>1</sup> Echelle de risque allant de 1 (risque le plus faible) à 7 (risque le plus élevé); le risque 1 ne signifie pas un investissement sans risque. La catégorie de risque associée à ce fonds ne s'est pas garantie et pourra évoluer dans le temps.

<sup>2</sup> Afin de connaître les frais réels prélevés par chaque distributeur, veuillez vous référer à sa propre grille tarifaire.

Direction marketing - Date de rédaction : 30.06.2011. Tout renseignement contractuel relatif au fonds renseigné dans cette publication figure dans le prospectus. Le prospectus, le KIID, l'annexe belge ainsi que le dernier rapport (semi-) annuel de gestion sont disponibles gratuitement auprès de Carmignac Gestion, tél +352 46 70 60 1 ou par consultation de son site internet [www.carmignac.be](http://www.carmignac.be) ou auprès de Fastnet Belgium S.A. qui assure le service financier en Belgique à l'adresse suivante: avenue du port, 86c b320, B-1000 Bruxelles.

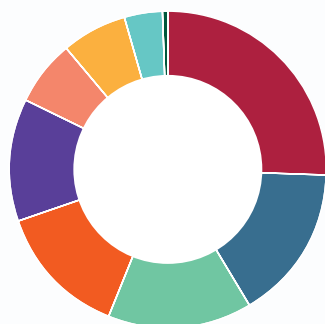
Ce fonds est un fonds commun de placement (FCP) de droit français. Vous devez déclarer chaque année votre part des dividendes et/ou intérêts reçus par le fonds dans votre feuille d'impôts. Vous trouverez plus d'informations à ce sujet dans le prospectus et dans l'addendum belge. Vous pouvez effectuer un calcul détaillé sur [www.carmignac.be](http://www.carmignac.be). Cet outil ne constitue pas un conseil fiscal et se limite à vous proposer une aide au calcul. Ceci ne vous dispense pas d'effectuer les diligences et vérifications qui vous incombent en tant que contribuable. Les résultats affichés sont obtenus à partir des données que vous fournissez et Carmignac Gestion ne saurait en aucun cas être tenue responsable en cas d'erreur ou d'omission de votre part. Conformément à l'article 19bis du CIR92, au moment du rachat de ses parts, l'investisseur sera amené à supporter un précompte mobilier de 15% sur les revenus qui proviendront, sous forme d'intérêts, plus-values ou moins-values, du rendement d'actifs investis dans des créances.

## Évolution de la valeur nette d'inventaire (en € ; base 100)



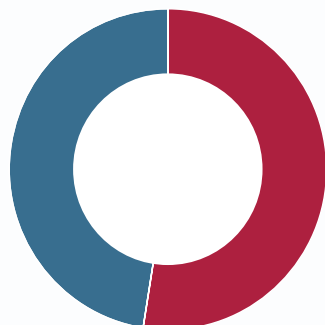
<sup>3</sup> 50% MSCI ACW (Eur) + 50% Citigroup WGBI all maturities (Eur). Le fonds n'est pas obligé de suivre la composition de l'indicateur de référence, ainsi la performance du fonds peut différer de celle de son indicateur de référence.

## Répartition sectorielle au 30.06.2011



FINANCE : 25,8%  
ÉNERGIE : 15,9%  
MATÉRIAUX : 14,5%  
TECHNOLOGIES DE  
L'INFORMATION : 13,7%  
CONSOMMATION  
DISCRÉTIONNAIRE : 12,5%  
SANTÉ : 6,8%  
BIENS DE CONSOMMATION  
DE BASE : 6,6%  
INDUSTRIE : 4,0%  
SERVICES AUX  
COLLECTIVITÉS : 0,3 %

## Répartition par types d'actif au 30.06.2011



ACTIONS : 52,5%  
OBLIGATIONS : 47,5%

## Composition des actifs

Libellé de la valeur	% actif
ANADARKO PETROLEUM (Actions)	2,0 %
POLOGNE 0% 25/07/2012 (Obligations)	1,9 %
NESTLE SA (Actions)	1,6 %
TURQUIE 0% 16/11/2011 (Obligations)	1,5 %
ICICI BANK (Actions)	1,4 %
SCHCIE FINANCIERE RICHEMONT (Actions)	1,4 %
GOLDCORP INC (Actions)	1,3 %
BUND 3.75% 04/07/2013 (Obligations)	1,3 %
T-BOND 3.125% 15/05/2021 (Obligations)	1,3 %
LVMH (Actions)	1,2 %
Part du top 10 dans l'actif total	14,6 %
<b>Nombre de positions</b>	<b>313</b>