

CARMIGNAC PATRIMOINE: EEN BELEID DAT (NOG STEEDS) DRAAIT OM FLEXIBILITEIT

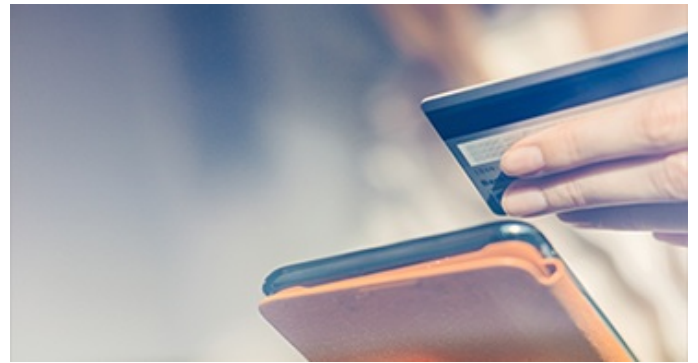
Beleggen voor morgen

25.06.2020

Tijden veranderen, en de financiële markten veranderen mee. Snel kunnen reageren om zich aan te passen aan die veranderingen en ervan te profiteren, is voor beleggers dan ook van essentieel belang.

Als iemand u tien jaar geleden zou hebben gezegd dat:

- het Verenigd Koninkrijk de Europese Unie zou verlaten;
- China zich zou ontpoppen als een 'Big Brother' en dat de Chinese consument zijn aankopen zou betalen via zijn smartphone;
- en dat het mondkapje in 2020 het nieuwe normaal zou worden ...



Zou u dat dan hebben geloofd?

Omdat Carmignac een onafhankelijk bedrijf is, zijn we vrij om een flexibel beleid te voeren. Daardoor kunnen we snel reageren als de omstandigheden daarom vragen, ons aanpassen en onszelf vernieuwen. We hebben daarbij maar één doel voor ogen:

“ de belangen van onze cliënten zo goed mogelijk behartigen ”

Die beleggingsfilosofie kan in één woord worden samengevat: **Patrimoine.**

Carmignac Patrimoine: uw vermogen op een flexibele manier diversifiëren

In een omgeving waarin de Duitse rente negatief is, waarin Microsoft, Facebook, Apple, Amazon en Alphabet (Google) meer dan 20% van de Amerikaanse S&P 500-index uitmaken en China zich langzaam maar zeker ontwikkelt tot een technologische grootmacht, **is het van essentieel belang om de juiste keuzes te maken en goed te timen. Alleen op die manier kan een belegger zijn vermogen laten groeien en zijn financiële langetermijndoelstellingen bereiken.**

Alleen een fonds dat beheerd wordt door experts en dat flexibiliteit vooropstelt is in staat om op rigoureuze wijze een gediversifieerde portefeuille samen te stellen, variërend van de toonaangevende fabrikant van vaccins in China tot de Franse luxesector, Amerikaanse fintechbedrijven, Roemeense staatsobligaties en Europese bankobligaties.

Dat is het mandaat van **Carmignac Patrimoine: u een kant-en-klaar product bieden waarmee u uw beleggingen kunt diversifiëren.** De flexibele allocatiestrategie van het fonds is erop gericht waardeschommelingen te beperken en tegelijkertijd aantrekkelijke rendementsbronnen op te sporen.

Een flexibele allocatie aan rendementsbronnen over de hele wereld

Carmignac Patrimoine is belegd in drie grote activaklassen: aandelen, obligaties en vreemde valuta's. Elke activaklasse is met opzet breed gedefinieerd, zodat het fonds een volledige waaier van instrumenten kan inzetten om het gediversifieerde mandaat te vervullen.

FLEXIBELE AANDELENBLOOTSTELLING



Een actief beheer van de aandelenblootstelling om snel te kunnen reageren op nieuwe marktontwikkelingen.

EEN RUIME BANDBREEDTE VOOR DE MODIFIED DURATION



De aanzienlijke speelruimte van het fonds (de rentegevoeligheid kan variëren van -4 tot +10) biedt een enorme flexibiliteit.

VALUTABLOOTSTELLING

Via zijn valutablootstelling kan het fonds zich in turbulente markten staande houden door het risicoprofiel aan te passen.

Door drie verschillende rendementsbronnen te combineren kunnen we een **beleggingsoplossing voor de lange termijn** bieden die gebaseerd is op overtuigingen en een rigoureuus risicobeheer.

Een actief risicobeheer

De Covid-19-crisis heeft de beleggers er niet alleen aan herinnerd dat ze plotseling aan enorme risico's kunnen worden blootgesteld, maar ook dat er in dergelijke situaties kansen ontstaan. Risicobeheer is dus een concept

dat even essentieel als complex is. **Het is niet alleen de bedoeling om dalingen op te vangen, maar ook om te profiteren van ondergewaardeerde rendementsbronnen.**

Ons risicobeheer is in de eerste plaats gericht op het samenstellen van een portefeuille die aansluit op de marktomstandigheden en zich staande kan houden in turbulente markten. Daarnaast wordt de aandelen-, rente- en valutablootstelling actief beheerd als zich asymmetrische risico's voordoen of als de markt tekenen van kwetsbaarheid vertoont. **Dat vermogen om de risico's van de markt te beheren is de hoeksteen van de beheerstijl van Carmignac en is al diverse keren op de proef gesteld: eerst in 2002, vervolgens in 2008 en tot slot tijdens de Covid-19-crisis.**

Voor wie?

Beleggers die bij het beheer van hun vermogen snel willen kunnen inspelen op nieuwe situaties.

Waarom?

Zich aanpassen en profiteren van veranderingen op de financiële markten.

Hoe?

Door op gedisciplineerde wijze beleggingskansen te grijpen, waar ze zich ook voordoen.

Onze oplossing: Carmignac Patrimoine

Carmignac Patrimoine: beleggingsdoelstelling

Het fonds heeft tot doel gedurende drie jaar beter te presteren dan de referentie-indicator¹.

Carmignac Patrimoine

Risico- en opbrengstprofiel

Het profiel kan variëren van 1 tot 7, waarbij categorie 1 overeenkomt met een lager risico en een lager potentieel rendement, en categorie 7 met een hoger risico en een hoger potentieel rendement. De categorieën 4, 5, 6 en 7 impliceren een hoge tot zeer hoge volatiliteit, met grote tot zeer grote prijsschommelingen die op korte termijn tot latente verliezen kunnen leiden.

Voornaamste risico's

Risico's die in de indicator niet voldoende in aanmerking worden genomen:

KREDIETRISICO: Het kredietrisico stemt overeen met het risico dat de emittent haar verplichtingen niet nakomt.

TEGENPARTIJRISICO: Risico van verlies indien een tegenpartij niet aan haar contractuele verplichtingen kan voldoen.

Inherente risico's:

AANDELENRISICO: Risico dat aandelenkoersschommelingen, waarvan de omvang afhangt van externe economische factoren, het kapitalisatieniveau van de markt en het volume van de verhandelde aandelen, het rendement beïnvloeden.

RENTETRISICO: Renterisico houdt in dat door veranderingen in de rentestanden de netto-inventariswaarde verandert.

KREDIETRISICO: Het kredietrisico stemt overeen met het risico dat de emittent haar verplichtingen niet nakomt.

VALUTARISICO: Het wisselkoersrisico hangt samen met de blootstelling, via directe beleggingen of valutatermijncontracten, aan andere valuta's dan de waarderingsvaluta van de ICBE.

RISICO VAN KAPITAALVERLIES: Dit deelbewijs/deze aandelenklasse biedt geen garantie voor of bescherming van het belegde kapitaal. U ontvangt mogelijk niet het volledige belegde bedrag terug.

Meer informatie over de risico's van het deelbewijs/de aandelenklasse is te vinden in het prospectus, met name in hoofdstuk "Risicoprofiel", en in het document met essentiële beleggersinformatie.

Aanbevolen
minimale
beleggingstermijn:



*Bron: Carmignac at 18/06/20. Voor de aandelenklasse A EUR Acc. Risicocategorie van het KIID (Essentiële Beleggersinformatie) indicator. Risicocategorie 1 betekent niet dat een belegging risicoloos is. Deze indicator kan in de loop van de tijd veranderen.

¹ Referentie-index: 50% MSCI ACWI (USD) (herbelegde netto dividenden) + 50% Citigroup WGBI All Maturities (EUR). Driemaandelijks geherbalanceerd.

Promotioneel materiaal. Dit document mag geheel noch gedeeltelijk worden gereproduceerd, verspreid of doorgegeven zonder voorafgaande toestemming van de beheermaatschappij. Het is geen beleggingsadvies. In het verleden behaalde resultaten zijn geen garantie voor de toekomst. De resultaten zijn netto na aftrek van kosten (inclusief mogelijke in rekening gebrachte instapkosten door de distributeur). Carmignac Patrimoine is een beleggingsfonds in contractuele vorm (FCP) conform de ICBE-richtlijn onder Frans recht. De toegang tot het fonds kan beperkt zijn voor bepaalde personen of in bepaalde landen. Dit fonds mag met name direct noch indirect aangeboden of verkocht worden ten gunste of voor rekening van een 'U.S. person', zoals gedefinieerd in de Amerikaanse 'Regulation S' en/of de FATCA. Het fonds houdt een risico op kapitaalverlies in. De risico's en kosten staan beschreven in het EBI-document (essentiële beleggersinformatie). ● Nederland: Het prospectus, het EBI-document en de jaarverslagen van het fonds zijn te vinden op de website www.carmignac.nl of kunnen worden aangevraagd bij de beheermaatschappij. De belegger dient over het EBI-document te beschikken voordat hij op het fonds inschrijft. ● België: Bestemd voor professionele beleggers. Niet bestemd voor particuliere beleggers die in België wonen. Belangrijke wettelijke informatie: Dit document is gepubliceerd door Carmignac Gestion S.A., een door de Franse toezichthouder Autorité des Marchés Financiers (AMF) erkende vermogensbeheerder, en zijn Luxemburgse dochteronderneming, Carmignac Gestion Luxembourg, S.A., een door de Luxemburgse toezichthouder Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF). "Carmignac" is een gedeponeerde merk. "Risk Managers" is een aan het merk Carmignac verbonden slogan. Dit document vormt geen advies met het oog op een belegging in of arbitrage van effecten of enig ander beheer- of beleggingsproduct of enige andere beheer- of beleggingsdienst. De in dit document opgenomen informatie en meningen houden geen rekening met de specifieke individuele omstandigheden van de belegger en mogen in geen geval worden beschouwd als juridisch, fiscaal of beleggingsadvies. De informatie in dit document kan onvolledig zijn en kan ook zonder voorafgaande kennisgeving worden gewijzigd. De fiscale behandeling hangt af van de individuele omstandigheden van elke belegger, en kan in de toekomst worden gewijzigd. Vraag advies aan uw financieel en fiscaal adviseur om zeker te zijn dat de voorgestelde producten geschikt zijn voor uw persoonlijke situatie, uw risicoprofiel en uw beleggingsdoelstellingen. In het verleden behaalde resultaten zijn geen garantie voor de toekomst. De resultaten zijn netto na aftrek van kosten (inclusief mogelijke in rekening gebrachte instapkosten door de distributeur). Nettorendementen worden berekend na aftrek van de van toepassing zijnde kosten en belastingen voor een gemiddelde retailclient die een fysiek belgisch ingezetene is. Het prospectus, de essentiële beleggersinformatie en het meest recente (half)jaarverslag zijn kosteloos verkrijgbaar in het Nederlands en het Frans bij de beheermaatschappij, per telefoon op het nummer +352 46 70 60 1, op de website www.carmignac.be of bij Caceis Belgium S.A., de vennootschap die de financiële dienstverlening in België verzorgt, op het adres Havenlaan 86c b320, B-1000 Brussel. De essentiële beleggersinformatie moet vóór elke inschrijving worden verstrekt aan de belegger, welke door de belegger vóór elke inschrijving gelezen moet worden. Eventuele klachten kunnen worden gestuurd ter attentie van Compliance Carmignac Gestion, 24 Place Vendôme - 75001 Parijs - Frankrijk, of op complaints@carmignac.com of op www.ombudsfm.be.