



D. Older

PRODUCT SHEET
08/2020

Durée minimum
de placement
recommandée :



Risque plus faible			Risque plus élevé			
Rendement potentiel- lement plus faible			Rendement potentiel- lement plus élevé			
1	2	3	4	5	6*	7

UN CONCENTRÉ D'OPPORTUNITÉS AU SEIN D'UNE STRATÉGIE ACTIONS INTERNATIONALES

Carmignac Investissement illustre parfaitement la philosophie et l'expertise de Carmignac sur les actions internationales depuis 1989. Carmignac Investissement, fonds UCITS d'actions internationales, est investi, sans contrainte géographique, sectorielle ou de taille de valeurs, sur les places financières du monde entier. Le Fonds a pour ambition de faire bénéficier l'investisseur de tendances de long terme sur une sélection de valeurs mondiales. Il vise également, sur un horizon de placement recommandé de 5 ans, à surperformer son indicateur de référence⁽¹⁾ à travers une gestion active et opportuniste. Les moteurs de performance du Fonds sont les suivants : les actions, les devises et occasionnellement les produits de taux. Les actions internationales, moteur de performance principal du Fonds, représentent en permanence 60% ou plus des actifs nets du portefeuille.

POINTS CLÉS



Un processus d'investissement discipliné basé sur une **analyse fondamentale « bottom-up »** afin de maximiser la génération d'alpha.



Une **approche de conviction** visant à identifier les thématiques d'investissement de long terme.



Une **gestion active des risques** à travers la construction du portefeuille et la gestion du taux d'exposition.



Un accent prononcé sur la **génération d'alpha**, cherchant à exploiter ce que le consensus néglige.

Des thématiques clés de long terme, reflet de notre gestion de convictions

Caractéristiques clés de la gestion actions globale chez Carmignac, ces **thématiques historiques**, ainsi que leur pondération, évoluent dans le temps en fonction des différentes phases de marché.

La croissance des marchés émergents

Les marchés émergents constituent l'un de nos principaux thèmes d'investissement depuis 1989. L'amélioration du niveau de vie, l'expansion de la classe moyenne, l'évolution des habitudes de consommation, et bien d'autres caractéristiques en font un terrain fertile pour les investisseurs en quête de croissance.

Ressources naturelles

Thématique défensive via les valeurs aurifères, plus offensive via le secteur de l'énergie et autres matériaux, la thématique des matières premières nous permet d'équilibrer le portefeuille entre convictions et gestion des risques.

Les entreprises disruptives

Nous portons une attention particulière aux entreprises créées sur un modèle novateur, susceptibles de changer radicalement la vie des individus. Ce sont des sociétés capables de perturber un marché existant ou d'en créer un nouveau, qui se caractérisent par des perspectives de croissance à long-terme.

* Pour la part Carmignac Investissement 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) Indicateur de référence : MSCI ACWI (USD) (Dividendes nets réinvestis).

Une équipe d'experts solide et concentrée pour maximiser la génération d'alpha

David Older a rejoint Carmignac en 2015 en tant que gérant actions senior avant d'être nommé Responsable de l'équipe actions. Son arrivée a renforcé les capacités de génération d'alpha de l'équipe, notamment grâce au recrutement de nouveaux talents.

En septembre 2018, reconnaissant le succès de David Older dans la restructuration de l'équipe actions et dans l'amélioration du processus de gestion actions, il est nommé gérant du Fonds Carmignac Investissement par Edouard Carmignac.

CROSS ASSET MULTISTRATÉGIE

F. Leroux
Responsable équipe

RESSOURCES NATURELLES

M. Wiskirski
Gérant

ACTIONS ÉMERGENTES

X. Hovasse
Responsable équipe

E. Carmignac
CIO



ACTIONS EUROPÉENNES

M. Denham
Responsable équipe

TAUX

R. Ouahba
Responsable équipe

PORTFOLIO ADVISORS

D. Saint-Georges
Responsable équipe

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.
- ▶ **TAUX D'INTÉRÊT** : Le risque de taux se traduit par une baisse de la valeur liquidative en cas de mouvement des taux d'intérêt.
- ▶ **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.

Caractéristiques



Parts	Date de la 1ère VL	Code Bloomberg	ISIN	Politique de distribution	Minimum de souscription initiale ⁽¹⁾	Frais de gestion fixe	Frais de gestion variable	Frais d'entrée maximum ⁽²⁾
A EUR Acc	26/01/1989	CARINVT FP	FR0010148981	Capitalisation	1 part	1.5%		4%
A EUR Ydis	19/06/2012	CARINDE FP	FR0011269182	Distribution	EUR 1000	1.5%	10% de la surperformance par rapport à 10% de performance.	4%
A CHF Acc Hdg	19/06/2012	CARINAC FP	FR0011269190	Capitalisation	CHF 50000000	1.5%		4%
E EUR Acc	01/07/2006	CARINVE FP	FR0010312660	Capitalisation	1 part	2.25%		—

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

(2) Droits d'entrée payés aux distributeurs. Pas de frais de sortie.

Source: Carmignac au 31/08/2020. 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. 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, 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.

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 15,000,000 € - 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 € - RC Luxembourg B67549

DOCUMENT PROMOTIONNEL

