

CARMIGNAC PATRIMOINE

UNA SOLUZIONE COMPLETA
PER COSTRUIRE IL VOSTRO
PATRIMONIO SUL LUNGO
PERIODO



La storia di **Carmignac Patrimoine** inizia nel 1989, quando è stato costituito da Edouard Carmignac. La sua missione: offrire una soluzione di investimento diversificata e completa, volta a costruire un'asset allocation ottimale in diverse condizioni di mercato.

Oltre 30 anni dopo, l'obiettivo di **Carmignac Patrimoine** resta invariato: consentire ai nostri clienti di costruire il loro patrimonio nel corso del tempo.



SUPERARE LE
CRISI E IDENTIFICARE
LE PRINCIPALI
TENDENZE DI
CRESCITA A
LUNGO TERMINE



Performance di Carmignac Patrimoine dalla costituzione⁽¹⁾



Rose OUAHBA
Gestore,
Responsabile del
Team obbligazionario



David OLDER
Gestore,
Responsabile del
Team azionario

PERFORMANCE ANNUA

	2020	2019	2018	2017	2016	Dalla costituz. ⁽³⁾	A 30 anni ⁽³⁾
Fondo	+12,4%	+10,5%	-11,3%	+0,1%	+3,9%	+7,4%	+7,6%
Indice di riferimento ⁽²⁾	+5,2%	+18,2%	-0,1%	+1,5%	+8,0%	+5,9%	+6,8%

Le performance passate non sono indicative di rendimenti futuri e sono calcolate al netto delle spese (escluse eventuali commissioni d'ingresso applicate dal distributore).

Fonte: Carmignac, 31/12/2020. (1) Performance cumulata dalla costituzione, base 100 al 07/11/1989. (2) Indice di riferimento: 50% MSCI AC World NR (USD) (dividendi netti reinvestiti), 50% indice ICE BofA Global Government (USD unhedged) (con cedole reinvestite). Ribilanciato trimestralmente. Dal 01/01/2021 l'indice ICE BofA Global Government (USD unhedged) ha sostituito l'indice Citigroup WGBI All Maturities (EUR). (3) Le performance dalla costituzione e a 30 anni sono annualizzate.

MATERIALE PUBBLICITARIO

E se cominciassi a investire adesso ?

Con un investimento di 250 euro ogni mese in **Carmignac Patrimoine** per 30 anni (ovvero un importo complessivo di 90.000 euro), ad oggi il patrimonio si attesterebbe a 264.807 euro, vale a dire con una **plusvalenza di 174.807 euro**.



Parlane con il tuo consulente finanziario!

Il risultato indicato non rappresenta un indicatore affidabile delle performance future dei vostri investimenti.

Dati al 31/12/2020. Il presente esempio è una simulazione basata su un versamento di 250 euro al mese per 30 anni nel Fondo Carmignac Patrimoine, quota A EUR Acc, senza recesso o rimborso nel periodo preso in esame. Il risultato presentato ha come unico scopo quello di illustrare i meccanismi alla base dell'investimento sulla durata dell'investimento stesso. Non tiene conto dell'effetto dell'inflazione, che può determinare un deprezzamento della valorizzazione degli asset in portafoglio. L'andamento del valore del vostro investimento potrebbe discostarsi da quanto illustrato, sia in termini di apprezzamento che di flessione. Investire negli OICR di Carmignac comporta un rischio di perdita del capitale. Le presenti informazioni non hanno né valenza contrattuale né rappresentano una consulenza in materia di investimenti.

Investire per il futuro

Una soluzione di investimento basata su **3 pilastri**



ASSET ALLOCATION

Accesso ad asset class diversificate (obbligazioni, azioni e valute) per poter beneficiare di opportunità interessanti all'interno di un universo di investimento globale, in termini di settori, paesi o aziende.



OPPORTUNITÀ

Gestione del portafoglio che consente di approfittare di svariate opportunità ovunque si trovino: l'azienda leader nei vaccini in Cina, il settore dei beni di lusso in Francia, le società fintech statunitensi oppure il credito bancario europeo.



GESTIONE DEI RISCHI

Rigorosa gestione dei rischi per essere in grado di superare le crisi di mercato, i cui risvolti possono essere tanto bruschi quanto imprevedibili, ma comunque in grado di offrire numerose opportunità.

PRINCIPALI RISCHI DEL FONDO: AZIONARIO: Le variazioni del prezzo delle azioni, la cui portata dipende da fattori economici esterni, dal volume dei titoli scambiati e dal livello di capitalizzazione delle società, possono incidere sulla performance del Fondo. **TASSO D'INTERESSE:** Il rischio di tasso si traduce in una diminuzione del valore patrimoniale netto in caso di variazione dei tassi. **CREDITO:** Il rischio di credito consiste nel rischio d'insolubilità da parte dell'emittente. **CAMBIO:** Il rischio di cambio è connesso all'esposizione, mediante investimenti diretti ovvero utilizzando strumenti finanziari derivati, a una valuta diversa da quella di valorizzazione del Fondo. **L'investimento nel Fondo potrebbe comportare un rischio di perdita di capitale.**

Periodo minimo di investimento consigliato:



Rischio più basso			Rischio più elevato			
Rendimento potenzialmente più basso			Rendimento potenzialmente più elevato			
1	2	3	4*	5	6	7

Carmignac Patrimoine è un Fondo misto che utilizza tre driver di performance: obbligazioni internazionali, azioni internazionali e valute. Il 50% minimo del patrimonio del Fondo è investito costantemente in prodotti obbligazionari e monetari. L'allocazione flessibile è volta ad attenuare le oscillazioni del capitale, ricercando allo stesso tempo le migliori fonti di rendimento. Il Fondo punta a sovraperformare l'indice di riferimento⁽¹⁾ in un periodo di 3 anni.

*Per la quota A EUR Acc di Carmignac Patrimoine. Scala di rischio tratta dal KIID (Documento contenente le informazioni chiave per gli investitori). Il rischio di livello 1 non indica un investimento privo di rischio. Questo indicatore può variare nel tempo. (1) Indice di riferimento: 50% MSCI AC World NR (USD) (con dividendi netti reinvestiti), 50% indice ICE BofA Global Government (USD unhedged) (con cedole reinvestite). Ribilanciato trimestralmente. Dal 01/01/2021 l'indice ICE BofA Global Government (USD unhedged) ha sostituito l'indice Citigroup WGBI All Maturities (EUR).

Fonte: Carmignac, 31/12/2020. Il presente articolo costituisce materiale pubblicitario. Non può essere riprodotto, totalmente o parzialmente, senza la previa autorizzazione della società di gestione. Il presente documento non costituisce né un'offerta di sottoscrizione né una consulenza di investimento. Le performance passate non sono un'indicazione delle performance future. Le performance sono calcolate al netto delle spese (escluse eventuali commissioni di ingresso applicate dal distributore). Carmignac Patrimoine è un fondo di investimento francese (FCP) conforme alla Direttiva UCITS. Le informazioni possono essere parziali e possono essere modificate senza preavviso. Alcuni soggetti o paesi potrebbero subire restrizioni di accesso ai Fondi. I Fondi non possono essere offerti né venduti direttamente o indirettamente a vantaggio o per conto di una "U.S. person" così come definita nella normativa statunitense "Regulation S" e/o FATCA. L'investimento nel Fondo potrebbe comportare un rischio di perdita di capitale. I rischi e le spese sono descritti nel KIID (documento contenente le informazioni chiave per gli investitori). Prima dell'adesione leggere il prospetto. Per l'Italia: I prospetti, i KIID e le relazioni annuali dei Fondi sono disponibili sul sito www.carmignac.it e su richiesta presso la società di gestione. I KIID e il prospetto devono essere consegnati al sottoscrittore prima della sottoscrizione.