



Carmignac Portfolio Patrimoine Mdis

Classes d'action à distribution mensuelle



À la retraite choisissez l'excellence comme investissement, la régularité comme solution

Les taux d'intérêt historiquement bas et les inquiétudes sur l'avenir des systèmes de retraite ne permettent plus, sans apporter de **nouvelles solutions**, d'envisager sereinement le versement de revenus réguliers.

Carmignac crée des classes d'action du fonds Carmignac Portfolio Patrimoine (Compartiment de Carmignac Portfolio, SICAV de droit luxembourgeois) qui visent à délivrer un dividende de 5% par an.

Ces classes d'action bénéficient du savoir-faire reconnu depuis plus de 25 ans de la **stratégie Patrimoine**. Elles répondent au besoin de revenus mensuels complémentaires des personnes retraitées.

LES POINTS CLÉS



Offrir un **dividende de 5%* par an** aux investisseurs en quête de revenus réguliers, prêts à accepter un risque de perte en capital.



Ce produit vise également à apprécier le capital investi initialement.



Investir un capital de départ et bénéficier de revenus réguliers

Les 5% de revenus par an seront **distribués** sous forme de dividendes*** sur une **base mensuelle**.



Une approche flexible reposant sur plusieurs moteurs de performance, un processus de gestion éprouvé et une stratégie d'investissement historiquement reconnue.

La stratégie Patrimoine

- ▶ Une **stratégie phare** dans la génération **d'épargne retraite**.
- Trois moteurs de performance : les obligations internationales, les actions internationales et les devises.
- 50% minimum de l'actif investis en produits obligataires et monétaires.
- ▶ Une **liberté** d'investir sur les places financières du monde entier **sans contrainte** a priori d'allocation d'actifs par zone géographique, secteur, ou taille de valeur.
- ▶ Une forte **réactivité** et une allocation **flexible** permettant de bénéficier des grands mouvements de marché à la hausse comme à la baisse grâce à une gestion active de l'exposition actions au moyen d'instruments dérivés.
- ▶ Une **sélection rigoureuse** des titres pour saisir le potentiel de nos thématiques d'investissement de long terme et de nos convictions.
- ▶ La stratégie bénéficie de la gestion du même **gérant**, Edouard Carmignac, qui s'appuie sur l'expérience obligataire de Rose Ouahba et l'expertise de l'équipe de gestion.

* Ce taux est fixé annuellement par le conseil d'administration de la SICAV, sur la base de la valeur liquidative de clôture de l'exercice précédent, il n'est pas garanti. Il a été fixé à 5% pour l'année 2015. Il est révisable en cours d'année sans préavis, en fonction de la performance et des revenus du fonds. ** Échelle 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. Cet indicateur pourra évoluer dans le temps. *** Les dividendes qui sont distribués mensuellement sont des dividendes intérimaires, leur approbation est soumise au vote de l'Assemblée générale annuelle.

Un exemple simple de distribution de revenu régulier pour votre retraite

Cette simulation permet de comprendre le mécanisme de la distribution mensuelle appliquée à un dividende de 5 % par an et à différents montants de capital initial.

Si les revenus du Fonds (coupons des obligations et dividendes des actions sous-jacentes) sont insuffisants pour délivrer le dividende de 5% annuel, les distributions mensuelles versées par le Fonds pourront être prélevées sur les plus-values, à défaut, elles peuvent avoir pour effet de diminuer le capital initialement investi.

Cette simulation ne constitue en rien une garantie de résultats futurs.

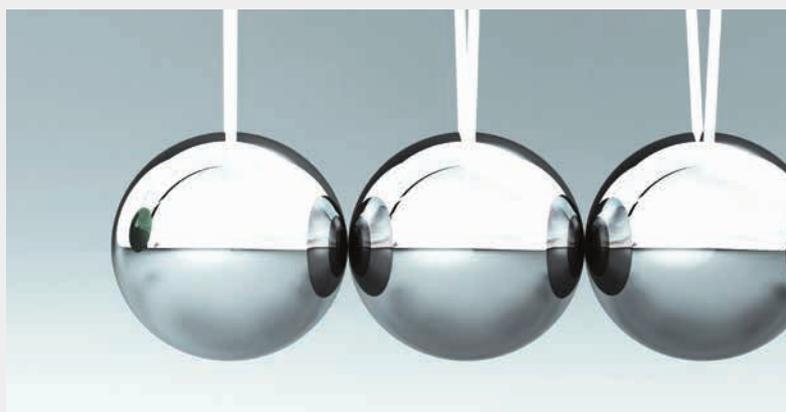
Besoin de revenu brut* mensuel	Montant annuel total de dividendes perçus	Capital à investir initialement
100€	1 200€	24 000€
250€	3 000€	60 000€
500€	6 000€	120 000€
1 000€	12 000€	240 000€

Le produit vise en parallèle à apprécier le capital investi.

PRINCIPAUX RISQUES DE CARMIGNAC PORTFOLIO PATRIMOINE

- ▶ **ACTIONS** : la valeur liquidative du Fonds peut baisser en cas de variation des marchés actions.
- ▶ **TAUX D'INTÉRÊT** : le risque de taux se traduit par une baisse de la valeur liquidative en cas de variation des taux.
- ▶ **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 à une devise autre que celle de valorisation du Fonds.

Ce Fonds n'est pas garanti en capital



Caractéristiques

Parts	Date 1 ^{ère} VL	Forme juridique	Code ISIN	Devise	Politique de distribution	Frais de gestion fixe	Frais de gestion variable	Droit d'entrée max.
A EUR Mdis	31/12/2014	Compartiment de Carmignac Portfolio, SICAV de droit luxembourgeois	LU1163533422	EUR	Distribution mensuelle	1,5%	10% de la surperformance du Fonds**	4% max.

*Avant impôt sur le revenu et prélèvements fiscaux ou sociaux. ** par rapport à son indicateur de référence en cas de performance positive.

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 et frais sont décrits dans le DICI (Document d'Information Clé pour l'Investisseur). Le prospectus, DICI, et les rapports annuels du Fonds sont disponibles sur le site www.carmignac.fr et sur simple demande auprès de la Société de Gestion. Le DICI doit être remis au souscripteur préalablement à la souscription.