



Echelle de risque \* →

1 2 3 4 5 6 7

Durée minimum  
de placement  
recommandée :  
3 ans

# CARMIGNAC Profil Réactif 50

FCP de droit français



F. Leroux

La réactivité d'une gestion profilée « équilibrée »

## Fonds de Fonds Profil équilibré :

Exposition nette actions  
variant de 0 à 50%

- ☞ Une réponse globale à une demande d'allocation d'actifs diversifiée avec au minimum 50% investis en placements obligataires et monétaires.
- ☞ Une sélection de fonds Carmignac pour saisir des opportunités et les expertises maison dans différentes conditions de marchés.
- ☞ Une parfaite connaissance des Fonds sous-jacents afin de maîtriser activement l'exposition au risque actions.

Accéder à l'ensemble des moteurs de performance de Carmignac Gestion



## Fonds Carmignac

La gamme complète des Fonds maison offre une véritable latitude d'allocation et de diversification à travers de nombreux pays, places financières et secteurs d'activité.



## Allocation Thématique

Des thèmes d'investissements forts constituant de réels leviers de performance à court, moyen et long terme.



## Gestion Tactique

Le niveau d'exposition au risque actions est tactiquement adapté à la configuration à court terme des marchés actions.

Synergie d'équipe et esprit entrepreneurial

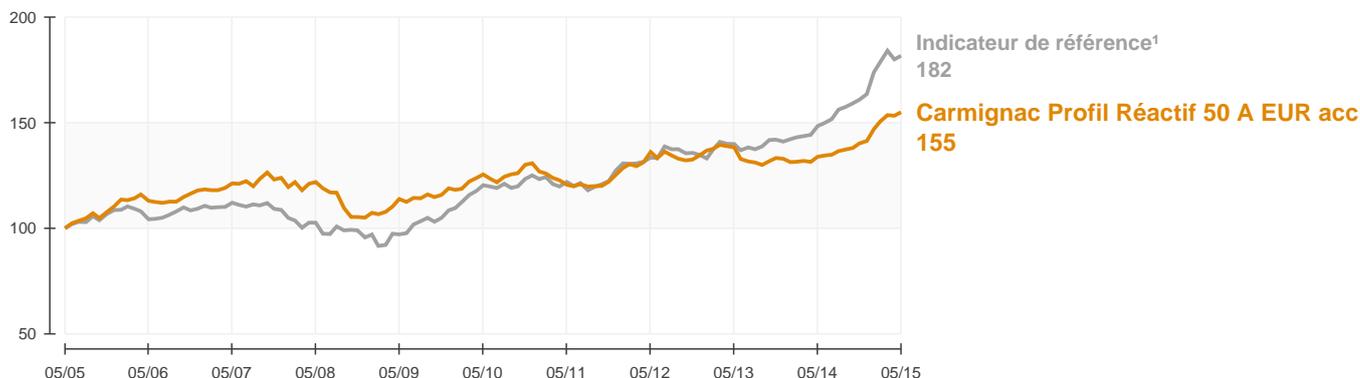


F. Leroux, dispose de plus de 26 années d'expérience en gestion de portefeuille, en particulier dans les domaines de l'analyse macroéconomique et des stratégies de dérivés. Il bénéficie de l'interaction quotidienne avec chaque membre de l'équipe de gestion et d'une vision précise sur chacun des fonds, optimisant ainsi sa stratégie dans la gestion de la gamme des Fonds Profilés.

\* 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.



## Performance du fonds sur 10 ans



	Performances cumulées (%)				Performances annualisées (%)		
	1 an	3 ans	5 ans	10 ans	3 ans	5 ans	10 ans
Carmignac Profil Réactif 50 A EUR acc	15.76	13.83	23.47	54.96	4.42	4.31	4.48
Indicateur de référence <sup>1</sup>	22.43	36.10	50.91	81.69	10.84	8.58	6.15

## Principaux risques encourus & avantages

### RISQUES

**Action** : 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**

### AVANTAGES

- ▶ Une gestion profilée réactive reposant sur les expertises de Carmignac Gestion.
- ▶ Une allocation d'actifs adaptée à un profil équilibré.
- ▶ Une connaissance précise des fonds sous-jacents de la part du gérant.
- ▶ Une diversification qui repose sur une équipe de gestion expérimentée.
- ▶ Une analyse rigoureuse des corrélations et des volatilités.

## Caractéristiques



Parts	Date 1ère VL	Forme juridique	Code Bloomberg	Code ISIN	Devise	Politique de distribution	Frais de gestion fixe	Frais de gestion variable	Droits d'entrée maximum <sup>2</sup>
A EUR acc	02/01/2002	OPCVM d'OPCVM de droit français	CARREAC FP	FR0010149203	EUR	Capitalisation	1 %	10% de la surperformance *	4 % max

\* par rapport à 5% de performance

Source : Carmignac au 29/05/2015. © 2015 Morningstar, Inc - Tous droits réservés.

1 Indicateur de référence : 50% MSCI AC World NR (Eur) + 50% Citigroup WGBI All Maturities (Eur). Rebalancé trimestriellement. Depuis le 01/01/2013, les indicateurs « actions » sont calculés dividendes nets réinvestis.

2 Frais de souscriptions acquis aux distributeurs.

Les performances passées ne préjugent pas des performances futures. Les frais de gestion sont inclus dans les performances.

Ce document ne peut être reproduit, diffusé, communiqué, 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.

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](http://www.carmignac.fr) et sur simple demande auprès de la Société de Gestion. Le DICI doit être remis au souscripteur préalablement à la souscription.



CARMIGNAC GESTION  
 24, place Vendôme - 75001 Paris  
 Tél : 01 42 86 53 48 - Fax : 01 42 61 98 84  
 Société de gestion de portefeuille (agrément AMF n°GP 97-08 du 13/03/1997)  
 SA au capital de 15 000 000 € - RCS Paris B 349 501 676