



# GENERALI CARMIGNAC PATRIMOINE

Données au 31/01/2017



## Gestionnaire du fonds

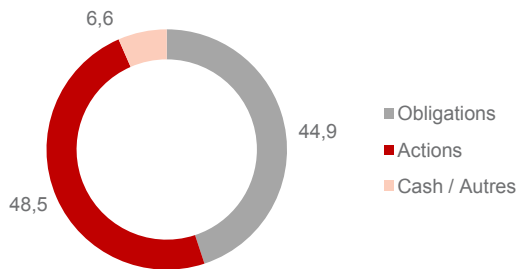
Fondée en janvier 1989 par Edouard Carmignac, Carmignac compte aujourd'hui parmi les principaux intervenants européens de son métier : la gestion d'actifs financiers. La pérennité de la société est assurée par un actionnariat stable, reflétant son esprit d'indépendance. Cette valeur fondamentale garantit la liberté indispensable à la conduite d'une gestion performante et reconnue.

## Politique d'investissement<sup>1</sup>

Fonds diversifié qui utilise trois moteurs de performance : les obligations internationales, les actions internationales et les devises. Il est investi en permanence à hauteur de 50% minimum de son actif en produits obligataires et monétaires. L'allocation flexible vise à atténuer les fluctuations du capital tout en recherchant les meilleures sources de rentabilité. Le Fonds a pour objectif de surperformer son indicateur de référence sur 3 ans.

## Répartition du fonds

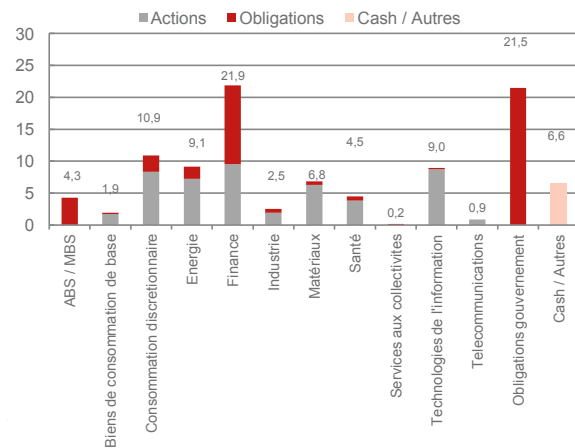
### Allocation des actifs (%)



10 premières lignes du portefeuille	%
USA I/L 0.625% 15/01/2026	2,6
ANADARKO PETROLEUM	2,5
USA 2.125% 15/05/2025	2,3
CELGENE CORP	2,3
FACEBOOK INC	2,0
MEXICO I/L 4.50% 04/12/2025	1,9
ALTICE SA	1,9
BRAZIL 10.00% 01/01/2025	1,9
INTERCONTINENTAL EXCHANGE	1,9
PORTUGAL 5.65% 15/02/2024	1,7

Exposition nette par devise	%
EUR	53,9
USD	46,3
JPY	-0,6
GBP	-2,4
CHF	6,9
Bloc \$ (AUD & CAD)	2,1
Bloc LATAM	2,9
Bloc Asie ex Japon	-11,3
Bloc EEMA	0,0
Autres	2,1

### Répartition sectorielle (%)



## Valeur d'inventaire

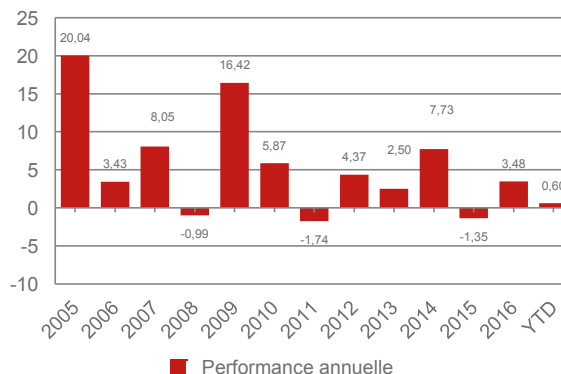
Au lancement 01/07/2015 € 25

Au 31/01/2017 € 24,09

### Evolution de la valeur d'inventaire<sup>2</sup>



### Performance annuelle (%)<sup>2</sup>



#### Rendements cumulatifs<sup>2</sup>

1M	3M	6M	YTD	1Y	3Y	5Y	10Y
0,60%	2,84%	1,55%	0,60%	4,78%	12,06%	15,84%	53,55%

#### Rendements annualisés<sup>2</sup>

1Y	3Y	5Y	10Y
4,78%	3,87%	2,98%	4,38%

## Caractéristiques du fonds

Fonds	Generali Carmignac Patrimoine	Code ISIN fonds sous-jacent	FR0010135103
Valeur au lancement	€ 25	Date de lancement	01/07/2015
Fonds sous-jacent	Carmignac Patrimoine A EUR Acc	Notation Morningstar fonds sous-jacent au 31/01/2017	★★★★
Distributeur	Generali Belgium SA	Cap/Dis	Capitalisation
Gestionnaire du fonds sous-jacent	Carmignac	Devise	EUR
Valorisation	Quotidienne	Frais de gestion	0,8% par an
Classe de risque (1 à 7)	1 2 3 <b>4</b> 5 6 7		

1 Ce paragraphe est un résumé de la politique d'investissement qui n'a aucune valeur juridique. Seul le texte intégral du "règlement de gestion" du fonds concerné a valeur juridique. Le règlement de gestion est disponible sur le site : [www.generali.be](http://www.generali.be).

2 Le fonds d'investissement de la branche 23 Generali Carmignac Patrimoine a été créé le 01/07/2015. Par conséquent, celui-ci n'affiche pas encore de rendements du passé suffisants. Cependant, ce fonds investit uniquement dans le fonds sous-jacent Carmignac Patrimoine A EUR Acc, ce qui permet de constituer des simulations de rendement pour le passé. Ces rendements tiennent compte des taxes et frais de gestion du fonds, mais pas ceux au niveau du contrat d'assurance. Le risque financier des produits liés à des fonds d'investissement est entièrement supporté par le preneur d'assurance. Les rendements obtenus dans le passé ne constituent aucune garantie pour l'avenir.