NORTIA INGÉNIERIE FINANCIÈRE

UN FONDS DANS LE VISEUR...

powered by Quantalys

Nom du fonds - ISIN	CARMIGNAC PF EM PATRIMOINE A EUR ACC - LU0592698954
Société de gestion	Carmignac Gestion
Catégorie Quantalys	Allocation Flexible Prudent Monde
Gérant du fonds	Xavier,Hovasse, Charles,Zerah. 12/03/2018

À découvrir

VL 121,27 EUR (12/03/2018)

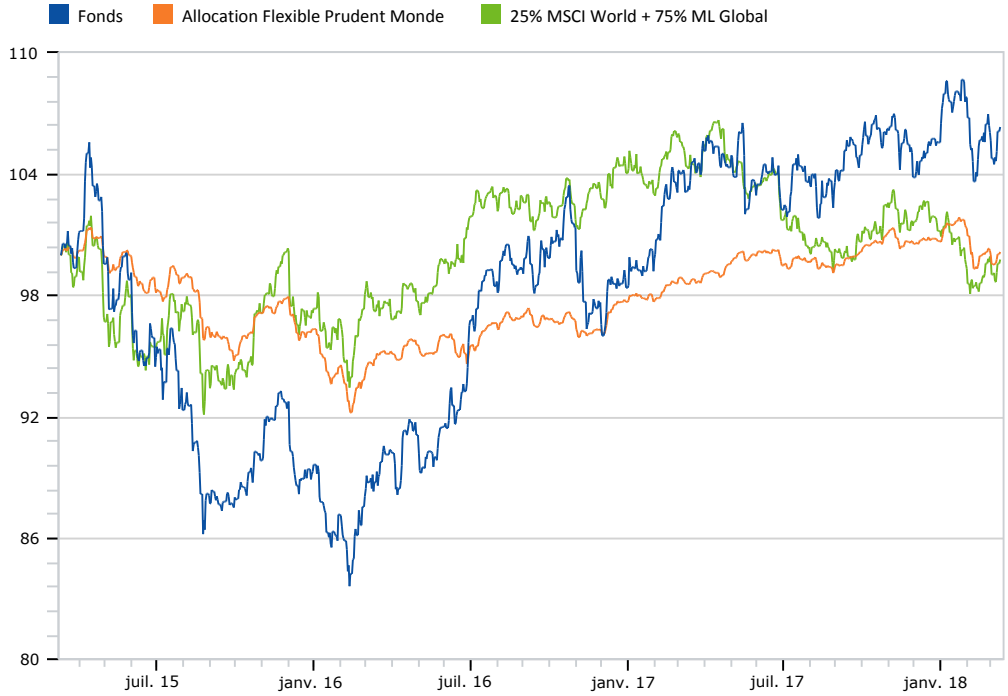
L'objectif Nortia

L'objectif de Carmignac Portfolio Emerging Patrimoine est de surperformer son indice de référence sur un horizon de placement de 5 ans. Le processus d'investissement se base sur une approche top-down avec une étude macroéconomique, complétée par une analyse fondamentale des sociétés. Ce fonds flexible peut investir en actions (maximum 50%), en obligations (minimum 50%) et en devises, afin de tirer profits des fluctuations du marché des changes. La fourchette de sensibilité pour cette dernière poche se situant entre -4 et +10. Enfin, l'indice de référence est composé pour 50% de l'indice MSCI Emerging Market NR USD et pour le reliquat du JPMorgan GBI-EM Global Diversified Composite Unhedged EUR.. 12/03/2018

L'avis Nortia (L'analyse de Céline LEURENT)

En ce début d'année, Carmignac Portfolio Emerging Patrimoine réalise une performance de 1.33% (vs -0.37% pour sa catégorie). D'un point de vue géographique, l'équipe de gestion sélectionne des pays réformateurs, qui visent à optimiser leur croissance domestique. Ainsi le portefeuille est exposé pour 66% à l'Asie (essentiellement l'Inde, Taiwan et la Chine), pour 24% à l'Amérique latine et pour 10% au moyen orient. L'exposition action (49%) se compose d'une cinquantaine de titres majoritairement de grande taille de capitalisations. Les gérants conservent une préférence pour les nouvelles technologies de l'information et de la communication et pour la consommation discrétionnaire comme avec le producteur automobile Tata Motors, ou le distributeur de spiritueux United Spirits. Ils optent également pour des secteur sous- pénétrés par rapport aux pays développés à l'image des service financiers. En Inde par exemple, les mesures drastiques prises sur la circulation des billets de banque et sur la politique fiscale ont contribué à l'amélioration de la balance courante. Des perspectives de hausse des taux, favorables au secteur bancaire, ont été anticipées par les gérants, et ainsi ont justifié une position sur la banque de détail HDFC. Coté obligations (59%), le portefeuille présente un rendement à maturité de 5.3% et une sensibilité taux basse de 2.3. L'exposition est principalement composée d'obligations souveraines émergents (44%) dont la moitié sont indexées à l'inflation (au Brésil, au Chili, au Mexique et en Russie essentiellement). La poche taux est également complétée par des emprunts en dettes externes qui offrent encore des primes de risque attractives comme en Argentine ou en Turquie. Enfin le portefeuille présente une exposition aux devises asiatiques (27%), d'Amérique latine (21%) et aux devises de référence (38% au dollar et à l'euro). Nouvellement entré dans notre sélection « à découvrir », Carmignac Portfolio Emerging Patrimoine nous a séduit par son approche patrimoniale des marchés émergents. Si l'assurance- vie française présente un biais historique sur les actions européennes, nous pensons qu'en élargir la diversité géographique participera à la complémentarité des sources de rendement et de risque de vos allocations. Avec une performance annualisée trois ans de 2.66% (vs 0.4% pour sa catégorie) et une volatilité (maitrisée) de 9.71% Carmignac Portfolio Emerging Patrimoine est une option à considérer.. 12/03/2018

Historique base 100 du 12/03/2015 au 12/03/2018



Performances

	Fonds	Catégorie
Performance au 1er janv. 2018	0,72 %	-0,53 %
Perf. 2017	7,30 %	3,07 %
Perf. 2016	9,76 %	1,39 %
Perf. 2015	0,17 %	1,36 %
Perf. 2014	5,26 %	4,56 %
Perf. 2013	-13,63 %	4,27 %
Volatilité 3 ans	9,71 %	3,68 %

Avec Vous

Céline LEURENT
Responsable Analyste Financière
Tél : 03 28 04 65 72 - 06 40 24 50 92
cleurent@nortia.fr

Jérôme LIVRAN, CFA
Directeur Financier
Tél : 03 28 04 65 37 - 06 03 09 56 41
jlivran@nortia.fr

Emilie BRUNEAU
Chargée de Gestion Financière
Tél : 03 28 52 96 03
ebruneau@nortia.fr

NORTIA, Société par Actions Simplifiée au capital social de 2 000 000 €, immatriculée au Registre du Commerce et des Sociétés de Lille Métropole sous le numéro 398 621 102 et ayant son siège social au 215, Avenue Le Nôtre – BP 90335 – 59056 ROUBAIX Cedex 1 Société de Courtage d'Assurance et Courtier en Opérations de Banque et en Services de Paiement, immatriculée sous le n° ORIAS 07 001 890 (site internet : www.orias.fr). Les informations relatives au traitement des réclamations sont disponibles sur simple demande ou à cette adresse http://www.nortia.fr/legales.html

© 2018 Quantalys. Les informations contenues dans cette fiche appartiennent à Quantalys qui ne garantit ni leur fiabilité, ni leur exhaustivité. Cette fiche fonds vous est fournie à titre indicatif exclusivement par la société Quantalys. Elle ne constitue pas de la part de Quantalys une offre d'achat, de vente, de souscription ou de services financiers, ni une sollicitation d'une offre d'achat de quelque produit d'investissement que ce soit. Lisez le prospectus du fonds avant toute décision d'investissement. Les performances passées ne préjugent pas des performances futures.Les indicateurs, le comportement, la position du fonds par rapport à sa catégorie sont en date du 28/02/2018.Toutes les performances et données liées sont calculées en euro et ne sont pas garanties, notamment dans le cas de fonds libellés dans une devise différente de l'euro.

CARMIGNAC PF EM PATRIMOINE A EUR ACC

NORTIA INGÉNIERIE FINANCIÈRE

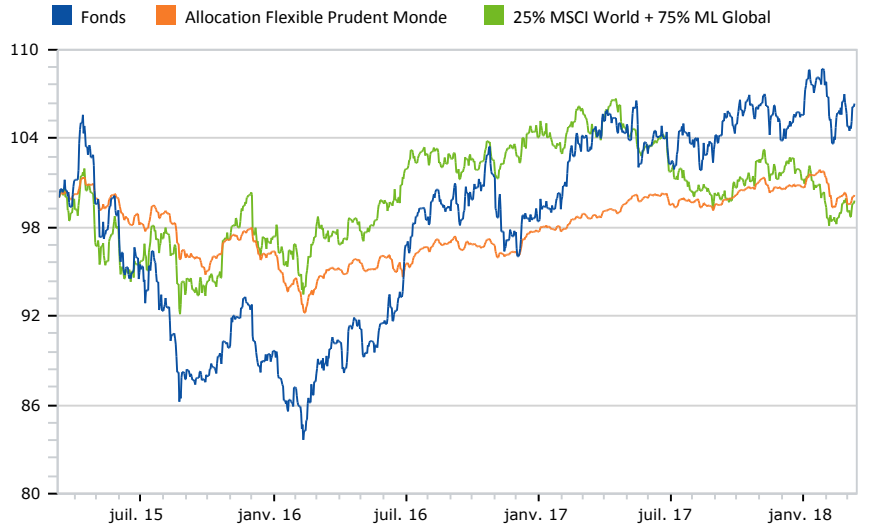
powered by Quantalys

Fiche d'identité

Nom du fonds	CARMIGNAC PF EM PATRIMOINE A EUR ACC
Société de gestion	Carmignac Gestion
Code ISIN	LU0592698954
Classification AMF	-
Indice de référence	50% JPMorgan GBI-EM Global Diversified Composite Unhedg...
Type d'investisseur	Tous souscripteurs
Catégorie Quantalys	Allocation Flexible Prudent Monde
Indice de réf. Quantalys	25% MSCI World + 75% ML Global

VL 121,27 EUR (12/03/2018)

Historique base 100 du 12/03/2015 au 12/03/2018



Performances

	Fonds	Catégorie
Performance au 12/03/2018		
Perf. veille	0,21 %	0,00 %
Perf. 4 semaines	2,15 %	0,73 %
Perf. 1er janvier	0,72 %	-0,53 %
Perf. 1 an	3,08 %	1,60 %
Perf. 3 ans	6,03 %	0,03 %
Perf. 5 ans	5,85 %	12,93 %
Performance annuelles		
Perf. 2017	7,30 %	3,07 %
Perf. 2016	9,76 %	1,39 %
Perf. 2015	0,17 %	1,36 %
Données 3 ans au 28/02/2018		
Perf. ann.	2,45 %	0,31 %
Volatilité	9,71 %	3,68 %
Sharpe	0,28	0,16

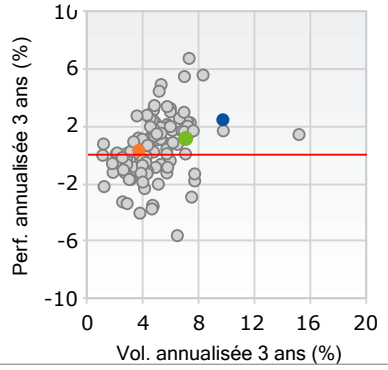
Comportement

Marché	Classement à 5 ans
Très haussier	Très bon
Haussier	Bon
Neutre	Mauvais
Baissier	Très mauvais
Très baissier	Très mauvais

Classement du fonds

	Rang	Quartile
1 mois	157 / 189	4
3 mois	16 / 188	1
6 mois	30 / 183	1
YTD	21 / 188	1
1 an	65 / 174	2
3 ans	29 / 142	1
5 ans	99 / 113	4

Fonds versus catégorie



Indicateurs généraux

Valeurs à 3 ans		Faible — Fort
Perf. ann.	2,45 %	
Surperf. ann.	1,30 %	
Ecart de suivi	7,09 %	
Ratio d'info	0,18	
Beta	0,94	

Indicateurs de risque

Valeurs à 3 ans		Par rapport à la cat
Volatilité	9,71 %	Très mauvais
Perte max	-20,79 %	Très mauvais
DSR	6,73 %	Très mauvais
Beta bais.	0,97	Très mauvais
VAR	-2,23 %	Très mauvais

Profil de risque DICI

A risque plus faible | 1 | 2 | 3 | 4 | **5** | 6 | 7 | A risque plus élevé

Caractéristiques générales

Type	SICAV
Capi/Distri	Capitalisation
Part couverte	Non
Eligible au PEA / PEA PME	Non / Non
Frais maximum	
Souscription	4 %
Rachat	Néant
Gestion	1,5 %
Surperformance	Oui
Courants	1,8 %
Actif au 12/03/2018	
Actif net de la part	467 M EUR
Actif net global	893 M EUR
Variation de l'actif 3 mois	-2,46 %
Gérant	Gestion collégiale

NORTIA, Société par Actions Simplifiée au capital social de 2 000 000 €, immatriculée au Registre du Commerce et des Sociétés de Lille Métropole sous le numéro 398 621 102 et ayant son siège social au 215, Avenue Le Nôtre – BP 90335 – 59056 ROUBAIX Cedex 1 Société de Courtage d'Assurance et Courtier en Opérations de Banque et en Services de Paiement, immatriculée sous le n° ORIAS 07 001 890 (site internet : www.orias.fr). Les informations relatives au traitement des réclamations sont disponibles sur simple demande ou à cette adresse http://www.nortia.fr/legales.html

© 2018 Quantalys. Les informations contenues dans cette fiche appartiennent à Quantalys qui ne garantit ni leur fiabilité, ni leur exhaustivité. Cette fiche fonds vous est fournie à titre indicatif exclusivement par la société Quantalys. Elle ne constitue pas de la part de Quantalys une offre d'achat, de vente, de souscription ou de services financiers, ni une sollicitation d'une offre d'achat de quelque produit d'investissement que ce soit. Lisez le prospectus du fonds avant toute décision d'investissement. Les performances passées ne préjugent pas des performances futures.Les indicateurs, le comportement, la position du fonds par rapport à sa catégorie sont en date du 28/02/2018.Toutes les performances et données liées sont calculées en euro et ne sont pas garanties, notamment dans le cas de fonds libellés dans une devise différente de l'euro.