

Carmignac Patrimoine franchit la barre des 10 milliards d'euros d'encours

► Carmignac Patrimoine atteint une taille critique, adaptée aux besoins d'épargne de long terme

Le fonds **Carmignac Patrimoine** affiche désormais un encours supérieur à **10 milliards d'euros**. Cette forte progression des actifs du Fonds intervient dans un contexte de croissance très soutenue des actifs sous gestion de Carmignac Gestion depuis le début de l'année 2009.

Franchir le cap des 10 milliards d'euros d'actifs sous gestion constitue pour **Carmignac Patrimoine** une consécration de sa capacité à générer une « **performance absolue** » régulière depuis **20 ans**. Cette taille en fait désormais un produit incontournable pour couvrir **les besoins stratégiques d'épargne de long terme des investisseurs**, en particulier dans l'optique **de financement des retraites**.

► Une gestion à la fois active et patrimoniale, en adéquation avec la constitution d'une épargne en vue de la retraite

La crise financière de septembre dernier a mis en lumière la nécessité pour les investisseurs de disposer de produits d'épargne capables tout à la fois de protéger les actifs et de générer une performance suffisante pour couvrir les besoins liés à la retraite, en particulier auprès de la génération des papy-boomers. En France, l'actuel débat sur le report de l'âge légal de la retraite constitue un exemple parmi tant d'autres de la nécessité croissante de disposer dans les pays développés, en complément des systèmes existants, de produits permettant d'orienter l'épargne vers les investissements productifs de long terme.

Avec un historique de performance éprouvé depuis plus de vingt ans, Carmignac Patrimoine répond à l'exigence des investisseurs de disposer d'une gestion à la fois active et patrimoniale de leur épargne :

- En moyenne, depuis sa création le 07/11/89, Carmignac Patrimoine a ainsi généré une performance de +9,4% par an. Sa performance sur 3 ans a toujours été positive depuis son lancement, quelque soit la période considérée¹.
- Avec une performance de +0,01% en 2008 (contre -12% pour son indice) et de +5% en 2002 (contre un indice à -15,6%), Carmignac Patrimoine a fait la preuve de sa capacité à protéger les actifs dans les périodes difficiles. Sur les 10 dernières années, Carmignac Patrimoine a ainsi capté en moyenne 69% des hausses de marché et neutralisé toutes les baisses².

¹ Performances constatées à fin avril 2009

² Moyennes trimestrielles observées depuis 10 ans dans les phases de hausse (24 trimestres) et de baisse (16 trimestres) des marchés actions internationaux (MSCI AC World Index EUR) au 31 décembre 2008

► Carmignac Patrimoine, leader européen des fonds diversifiés

Avec 10 milliards d'euros d'actifs sous gestion, Carmignac Patrimoine fait désormais figure de leader européen sur le segment des fonds diversifiés, tant en termes de collecte qu'en termes de performance. Ainsi, les fonds de la catégorie Morningstar « Euro Moderate Balanced » ont enregistré entre avril 2008 et avril 2009 une baisse des actifs de 23 milliards d'euros, alors que dans la même période, les actifs de Carmignac Patrimoine ont progressé de plus de 4 milliards d'euros. En termes de performance, Carmignac Patrimoine se classe 1er de sa catégorie sur 1190 fonds (sur 5 ans) et 1er sur 529 fonds (sur 10 ans).

Par ailleurs, Carmignac Patrimoine constitue désormais un fonds de référence sur les marchés obligataires. Sa taille et sa notoriété lui permettent d'être sollicité en amont des émissions par les membres des syndicats bancaires et d'obtenir des allocations importantes dans ces émissions aussi bien en Europe qu'aux Etats-Unis dans les primaires, secondaires et les placements privés.

► Carmignac Patrimoine, une réponse aux incertitudes des marchés

Carmignac Patrimoine [ISIN : FR0010135103] est un fonds diversifié international bénéficiant d'une approche globale. Il s'agit d'un véhicule d'investissement capable d'actionner différents moteurs de performance en fonction de l'environnement économique, tant sur les actions, les produits de taux, que sur les devises. Son taux d'investissement en actions peut varier de 0% à 50%, tandis que son taux d'investissement sur la classe obligataire peut varier de 50% à 100%.

La lecture des grandes tendances macro-économiques et l'analyse des marchés financiers internationaux constituent le fondement de la gestion stratégique de Carmignac Patrimoine et conditionnent, pour ses gérants, l'allocation entre les différentes classes d'actifs (actions, produits de taux, devises, etc.) dans une optique moyen terme.

Les moteurs de performances sont optimisés en ajustant en permanence :

- Le niveau d'exposition aux produits de taux
- Le niveau d'exposition actions
- Puis, les meilleurs vecteurs d'investissement au sein de chaque classe d'actifs (secteur économique, thématique transversale, zone géographique, catégorie d'obligations, etc.).

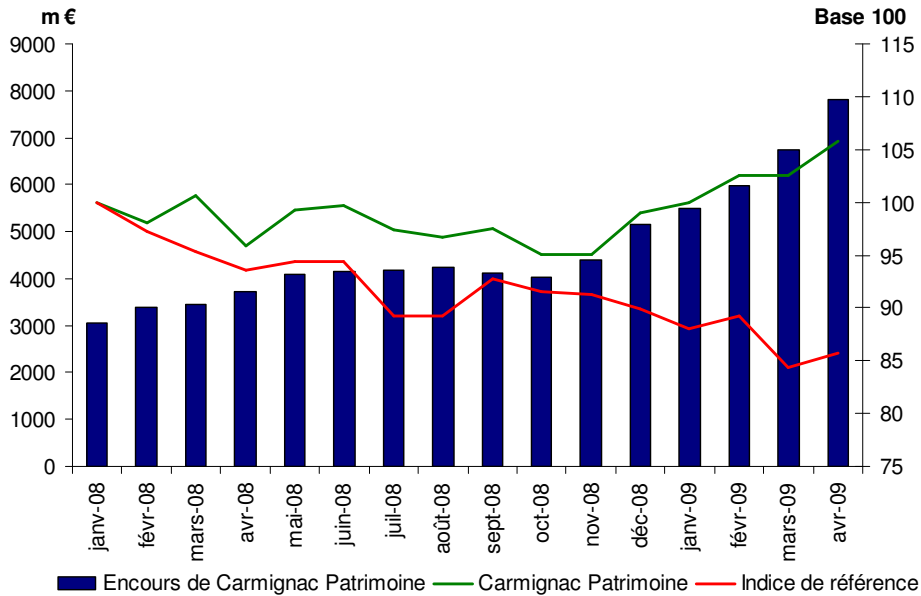
Avec une amplitude de couverture de 0% à 100%, la gestion des risques représente un acte de gestion à par entière.

Carmignac Patrimoine est placé sous la responsabilité d'Edouard Carmignac sur les actions, de Rose Ouahba sur les taux et de Frédéric Leroux sur les couvertures. De plus, en tant que fonds diversifié global il bénéficie de l'expertise conjointe de l'ensemble de l'équipe de gestion de Carmignac Gestion sur les obligations internationales, les actions européennes, les ressources naturelles, les actions émergentes et les secteurs de l'innovation.

Le Fonds détient la note maximale 5 étoiles dans le classement Morningstar³.

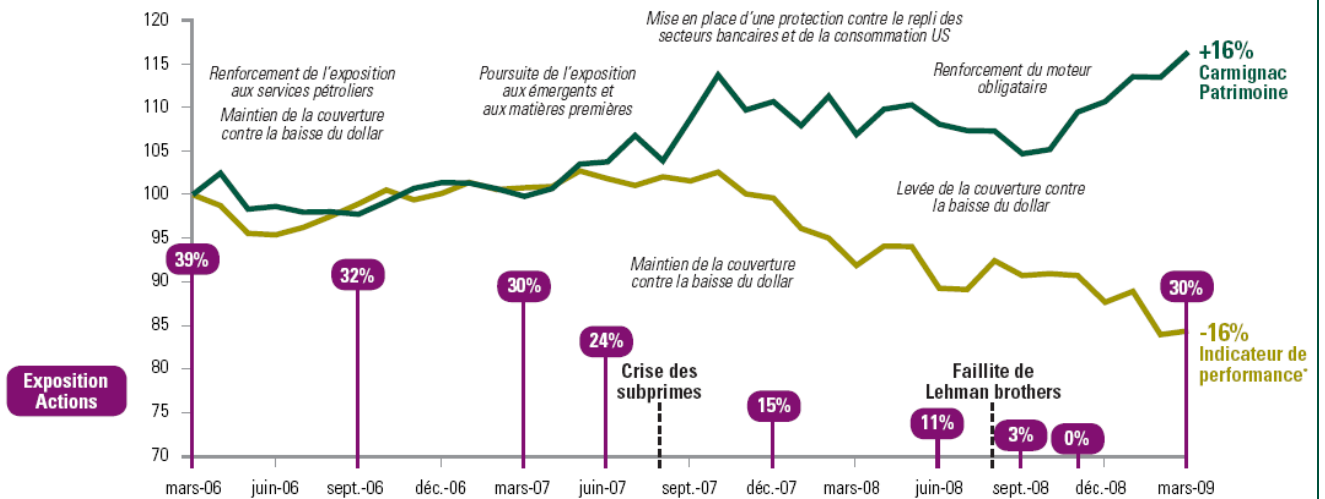
³ © Copyright 2009 Morningstar. Tous droits réservés

La performance accompagne la croissance des encours



Carmignac Patrimoine sur 3 ans (durée recommandée de placement)

au 31 mars 2009



Contacts presse :

CARMIGNAC GESTION

Julie BENOIT, Directeur de la communication

Tél : +33 1 70 92 33 66

jbenoit@carmignac.com

ROCHAT & PARTNERS

Claude-Olivier ROCHAT

Tél : +41 22 786 54 55

crochat@rochat-pr.ch

Carmignac Gestion en bref

Fondée en 1989 par Edouard Carmignac, Carmignac Gestion compte aujourd'hui parmi les principaux intervenants européens de son métier: la gestion d'actifs financiers. Son capital est entièrement détenu par ses dirigeants et ses salariés. 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 mise en œuvre d'une gestion performante et reconnue.

Gérant plus de 20 milliards d'euros d'encours, Carmignac Gestion a développé une offre complète de 19 OPCVM sur l'ensemble des classes d'actifs actions, obligations et diversifiés ainsi qu'une offre de gestion sous mandat répondant de manière pertinente aux attentes des investisseurs.

Nos fonds sont activement commercialisés dans 8 pays européens : France, Luxembourg, Suisse, Belgique, Italie, Allemagne, Espagne et Pays-Bas. Dans le cadre de son développement international, la société dispose, depuis 1999, d'une filiale au Luxembourg et a ouvert, en 2008, deux bureaux de représentation à Madrid et à Milan.