

20 ans déjà !



CAPITIS

conseil

COUSIIL

*pour les temps de la vie...*

 **CARMIGNAC**  
GESTION

# Comment s'enrichir sur le long terme en canalisant des petites sommes ?

Animé par Nicolas DEMORO

# Présentation de Carmignac Gestion

- Société de Gestion de Portefeuilles créée en Janvier 1989 par Edouard CARMIGNAC.
- S.A. au capital de 15 millions d'Euros.
- 640 millions d'euros de fonds propres. Le capital est entièrement détenu par les collaborateurs.
- 50 milliards d'euros d'encours sous gestion en OPCVM et mandats.
- 150 collaborateurs dont 20 gérants et analystes.



CAPITIS

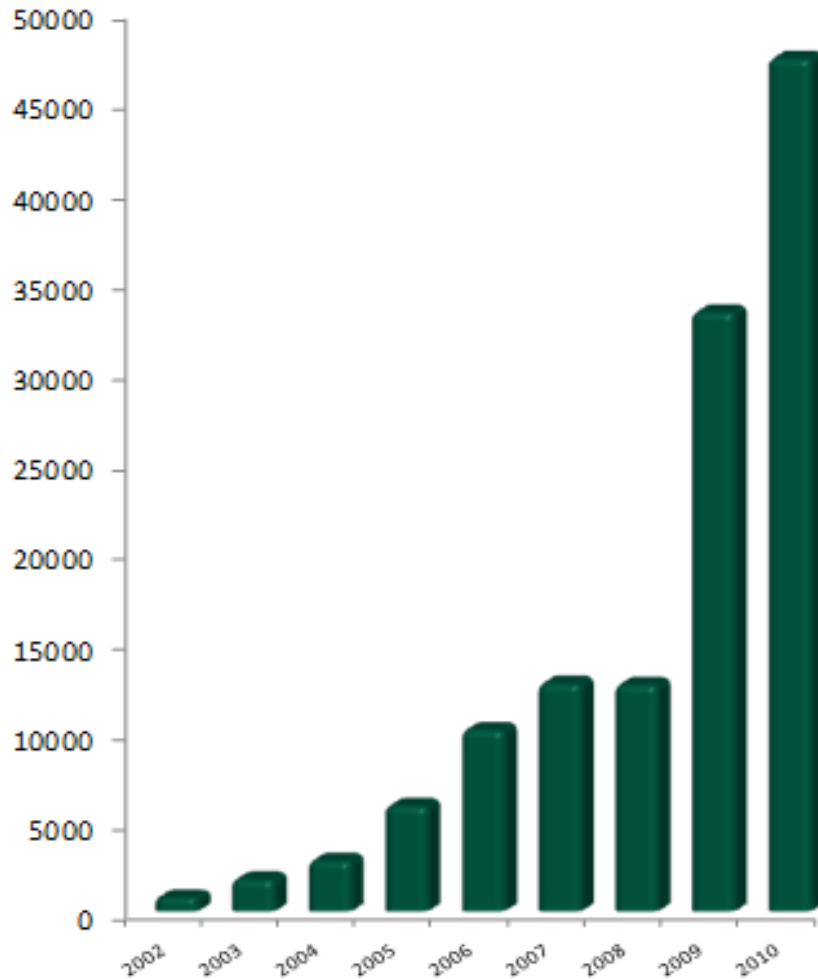
conseil

*pour les temps de la vie...*

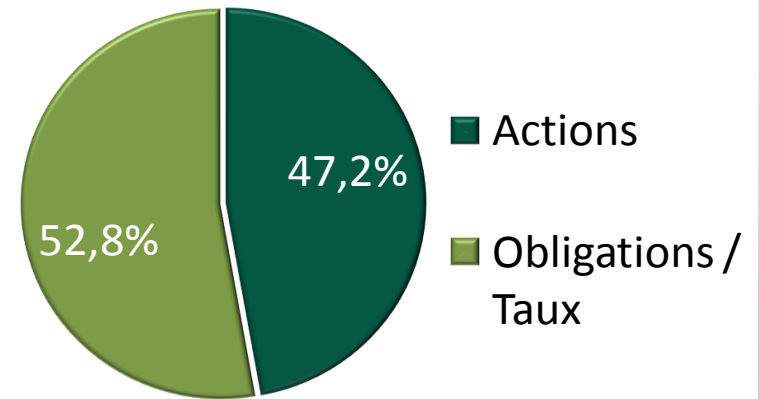
capitis

# Chiffres et données clés

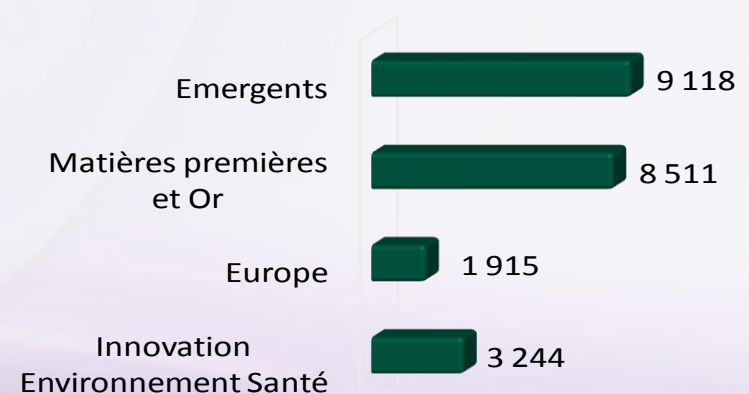
Evolution des encours sous gestion



Répartition actions / obligations  
(en % des actifs sous gestion)



Répartition par thème  
d'investissement  
(en millions)



Au 30/09/2010 - en millions d'Euros

# Processus d'investissement

## Détermination du scénario macro-économique central

Analyse des fondamentaux et des facteurs clés  
Recherche d'opportunités de croissance  
Identification de thèmes d'investissement au sein des zones géographiques et des secteurs  
Transformation des thèmes d'investissement en allocation

## Sélection de valeurs

- 1) Structure du secteur
- 2) Avantages compétitifs
- 3) Valorisation

## Couvertures

Suivi des risques de marché et de la liquidité  
Ajustement de l'exposition du fonds  
- Si besoin, mise en place de couvertures

- 1) Actions : secteur et/ou région
- 2) Devises

Portefeuille



CAPITIS  
conseil

pour les temps de la vie...



# FOCUS sur 2 « approches » de gestion (fonds créés en 1989) :

- **Carmignac Investissement** est un **fonds d'actions internationales**, orienté vers la recherche d'une performance maximale sur la **durée recommandée de 5 ans**.
- **Carmignac Patrimoine** est un **fonds d'actions et d'obligations internationales** (50% au minimum sont investis sur des produits de type obligataires et/ou monétaire), orienté vers la recherche d'une performance absolue, sur la **durée recommandée de 3 ans**.



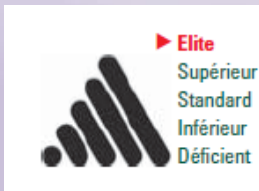
CAPITIS  
conseil

pour les temps de la vie...

capitis

# Les atouts de Carmignac Gestion :

- **Un gérant reconnu** pour son savoir-faire en matière de **gestion active depuis plus de 20 ans**
- Une expertise sectorielle et géographique spécifique, fruit de la contribution de l'ensemble de l'équipe de gestion
- Un réseau bien établi d'entreprises, d'intervenants financiers et de membres du gouvernement, dans les pays développés et émergents
- **Une maîtrise des risques** de marché (actions, obligations, devises) par l'utilisation discrétionnaire de couvertures et une gestion active du niveau d'exposition

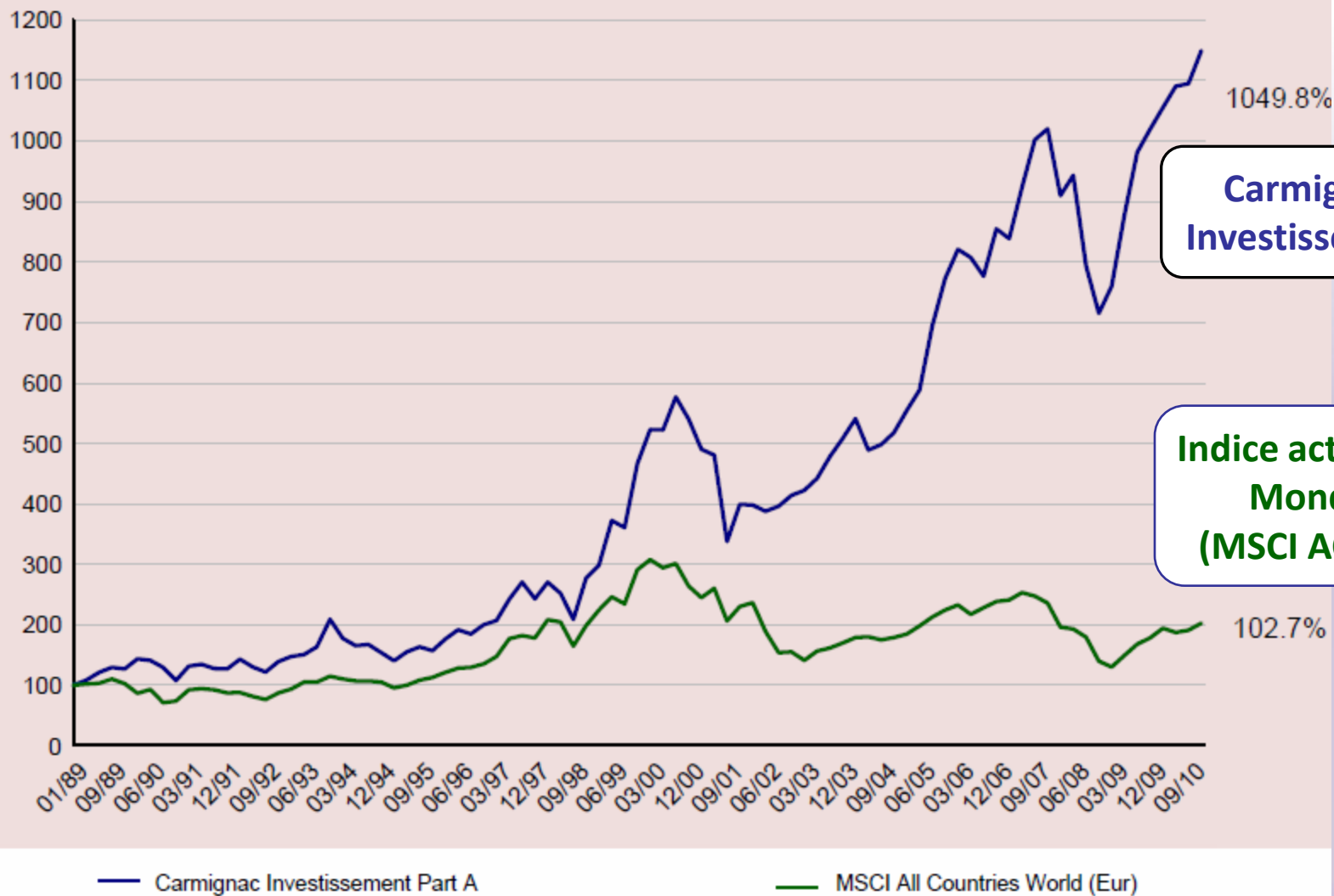


© Morningstar.  
All right reserved.



# Carmignac Investissement

Evolution du fonds depuis sa création



**Carmignac Investissement**

**Indice actions Monde (MSCI ACWF)**



**CAPITIS**

conseil

pour les temps de la vie...

# Carmignac Investissement

Performance du Fonds depuis sa création  
(au 24/12/2010)

## PERFORMANCES

✦ Depuis la veille : **-0.39 %**

✦ Début d'année : **+16.17 %**

✦ Perf. annuelle : **2010**

✦ Personnalisée : 

✦ Cumul : **+1 084,76 %**  
Perf. annualisée : **+11,94 %**



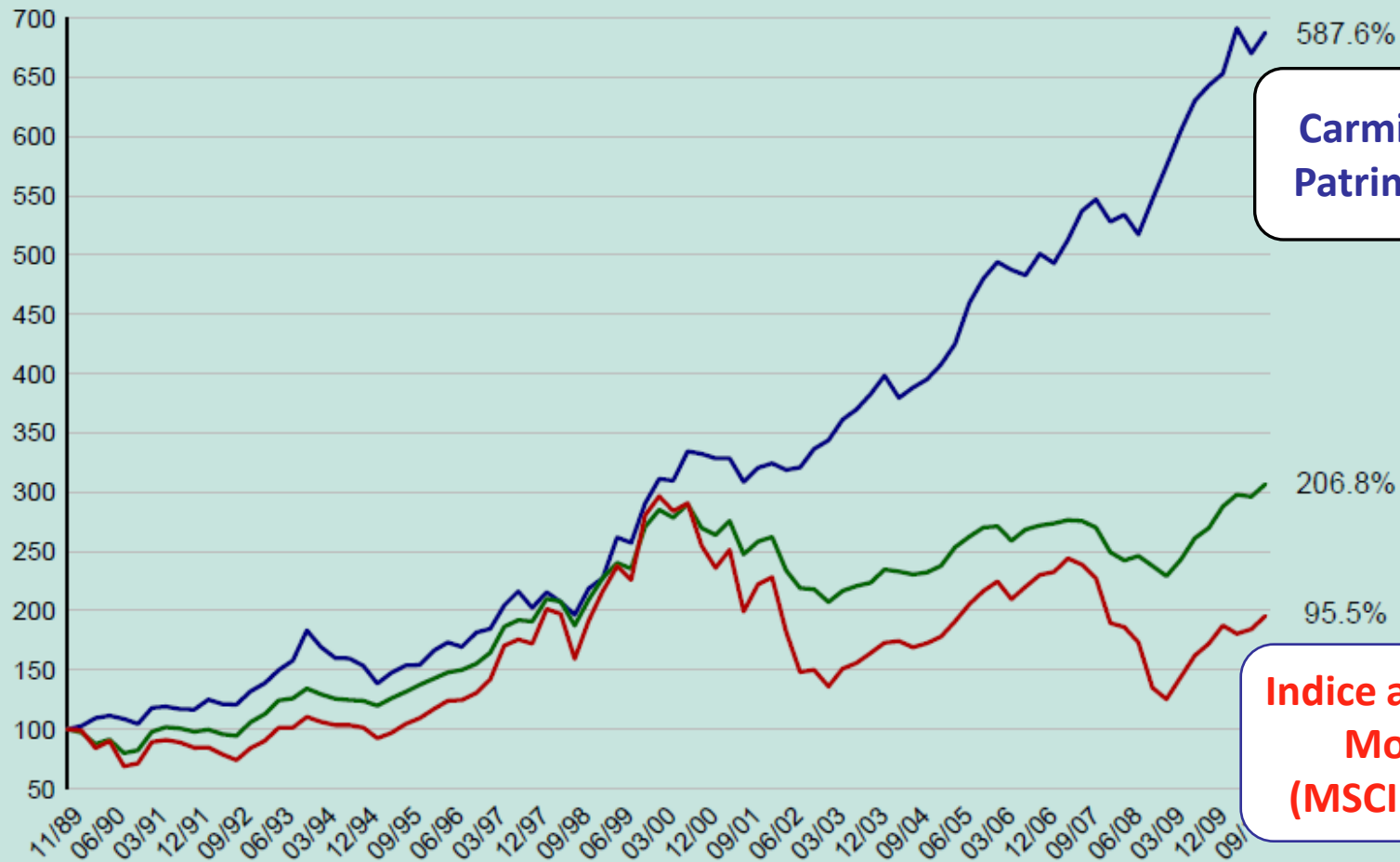
**CAPITIS**  
conseil

pour les temps de la vie...

conseil

# Carmignac Patrimoine

Evolution du fonds depuis sa création



**Carmignac Patrimoine**

**Indice actions Monde (MSCI ACWF)**

— Carmignac Patrimoine Part A  
— MSCI AC World Free (Eur)

— Indice Carmignac Patrimoine (Eur) \*



**CAPITIS**  
conseil

pour les temps de la vie...

# Carmignac Patrimoine

Performance du Fonds depuis sa création  
(au 24/12/2010)

## ▼ PERFORMANCES

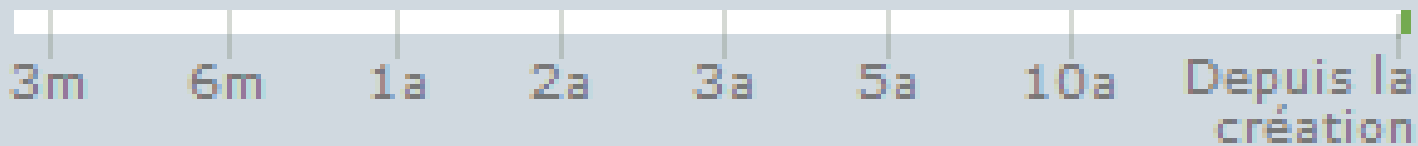
✦ Depuis la veille : **-0.29 %**

✦ Début d'année : **+7.79 %**

✦ Perf. annuelle : ◀ 2010 ▶

✦ Personnalisée : 

✦ Cumul : **+593,21 %**  
Perf. annualisée : **+9,59 %**



**CAPITIS**  
conseil

pour les temps de la vie...

conseil

conseil

# Constituer une épargne Long Terme (Retraite)

« La constitution d'une Épargne Retraite est devenue aujourd'hui un objectif majeur pour un très grand nombre d'épargnants. »

- Deux leviers nous semblent déterminants pour atteindre cet objectif :
  - Le mode d'épargne : Les **versements programmés réguliers**
  - Les effets « **durée** » et « **taux de rémunération** » de votre Épargne



CAPITIS  
conseil

pour les temps de la vie...

conseil

# Les effets durée et taux de rémunération

Versement Programmés						
300€ / Mois	0%	2%	4%	6%	8%	10%
10 ans	36 000 €	39 816 €	44 175 €	49 164 €	54 884 €	61 453 €
15 ans	54 000 €	62 914 €	73 827 €	87 246 €	103 811 €	124 341 €
20 ans	72 000 €	88 441 €	110 035 €	138 616 €	176 711 €	227 811 €
25 ans	90 000 €	116 646 €	154 239 €	207 898 €	285 308 €	398 050 €
30 ans	108 000 €	147 818 €	208 215 €	301 355 €	447 108 €	678 146 €



Un petit surcroît de performance annualisée mène, sur une longue période, à de très gros écarts d'épargne accumulée.



CAPITIS  
conseil

pour les temps de la vie...

conseil

conseil

# Exercice de simulation : Carmignac Investissement

**Simulation : montant de l'épargne qui aurait été constituée par des versements mensuels de 300 € sur différents supports**

Date du dernier versement : 31/12/2009	Compte Non Rémunéré	Livret A	CAC 40	MSCI AC World Free (Indice de référence du fonds)	Carmignac Investissement
<b>8 ans</b>	28 800 €	32 045 €	28 519 €	27 527 €	47 566 €
<b>10 ans</b>	36 000 €	41 215 €	33 668 €	32 380 €	63 231 €
<b>15 ans</b>	54 000 €	66 768 €	60 140 €	53 224 €	148 112 €
<b>20 ans</b>	72 000 €	98 372 €	97 601 €	87 180 €	275 971 €

*Versements effectués en fin de mois.*

- A titre d'exemple, capital accumulé sur différents véhicules et différentes périodes par le versement mensuel de 300 euros



# Retrouvez les fonds de CARMIGNAC GESTION dans :

- Contrats et comptes titres
- Produit structuré « Capitis Émergent Garanti PLUS »



CAPITIS

conseil

*pour les temps de la vie...*



## Achats possibles dans vos contrats d'assurance-vie :

- Versements libres programmés à partir de 100 € / mois
- Option « transferts programmés » depuis votre fonds en euros



CAPITIS

conseil

pour les temps de la vie...

ÉDITION  
EDITION



LIMITÉE  
LIMITÉE

# FIN

# MERCI

## Pensez à nous donner votre avis

## Présentation disponible sur: [www.capitis20ans.com](http://www.capitis20ans.com)



CAPITIS

conseil

*pour les temps de la vie...*

ÉDITION  
EDILIT

CADEAU

CAPITIS

LIMITÉE  
LIMITÉE