

Press kit Carpeta de prensa
Pressemappe
Cartella stampa
Dossier de Presse
Press kit Presse
Carpeta de prensa *Cartella stampa*

Avril 2012

Sommaire



Carmignac Gestion 2 - 3

Une gestion de conviction 4

Des thèmes d'investissement à long terme 5

**Une équipe de 22 gérants et analystes
reconnus pour leur talent** 6

L'équipe de direction 12

Une gamme de produits performants 14

Carmignac Gestion

Plus de 23 ans d'indépendance et de conviction

Fondée en janvier 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 conduite d'une gestion performante et reconnue.

Gérant près de 50 milliards d'euros d'encours, Carmignac Gestion propose 18 OPCVM globaux, spécialisés ou diversifiés ainsi qu'une offre de gestion sous mandat.

Une stratégie internationale

Carmignac Gestion met en œuvre une gestion internationale capable de saisir les opportunités à l'échelle globale sur près de 50 places financières. L'équipe internationale de gérants et analystes assure le suivi des bourses mondiales (en particulier celles de New-York, Tokyo, Londres, Paris, Hong-Kong et Sydney). Pour ce faire, les gérants entretiennent d'étroites relations avec les agents de change des places étrangères, ainsi qu'avec les dirigeants de très nombreuses sociétés.

Carmignac Gestion dispose de deux filiales : une au Luxembourg depuis 1999 chargée du développement européen (hors France) et une en Allemagne. Ses produits sont autorisés à la commercialisation en France, Allemagne, Suisse, Italie, Luxembourg, Belgique, Autriche, Espagne, Pays-Bas, Suède, Singapour et au Royaume-Uni.

Un business model solide

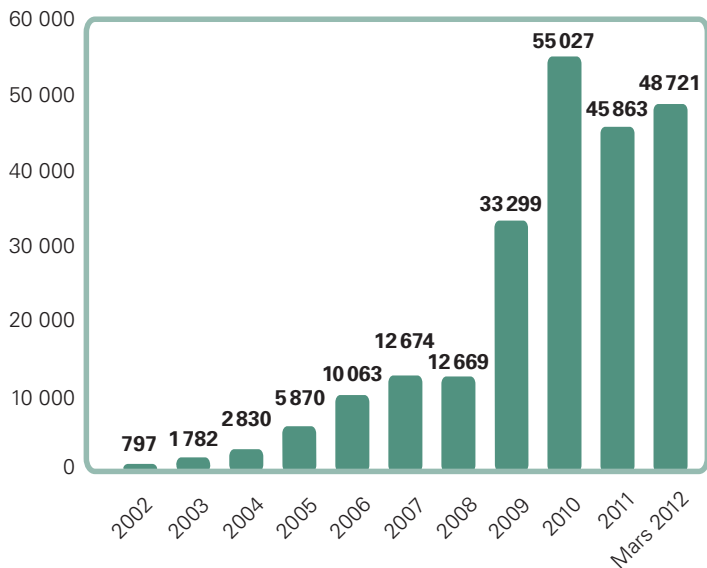
- 1 084 millions d'euros de fonds propres
- Capital entièrement détenu par les collaborateurs
- Près de 50 milliards d'euros d'encours sous gestion
- 190 collaborateurs dont 12 gérants et 10 analystes
- 2 filiales au Luxembourg et en Allemagne
- 3 bureaux à Madrid, à Milan et à Londres

Répartition des encours*

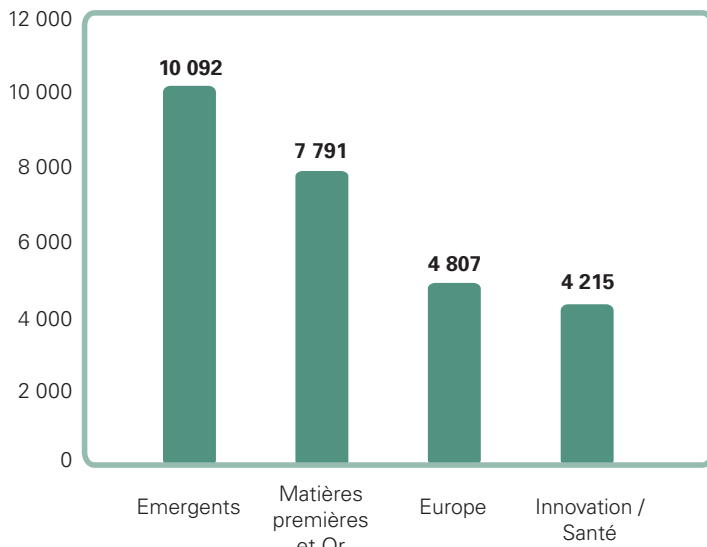
au 30 mars 2012

* en millions d'euros

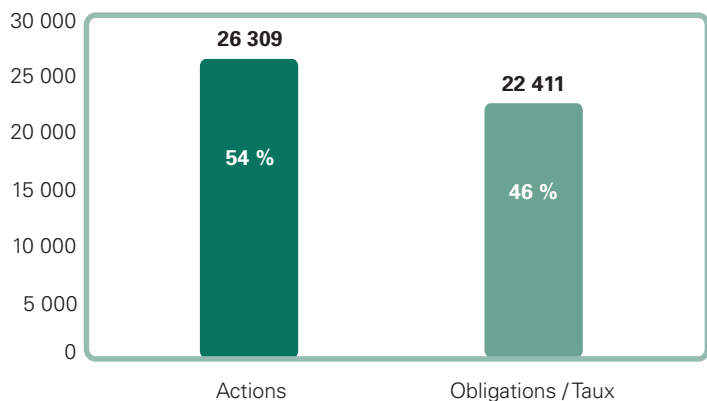
Evolution des actifs sous gestion



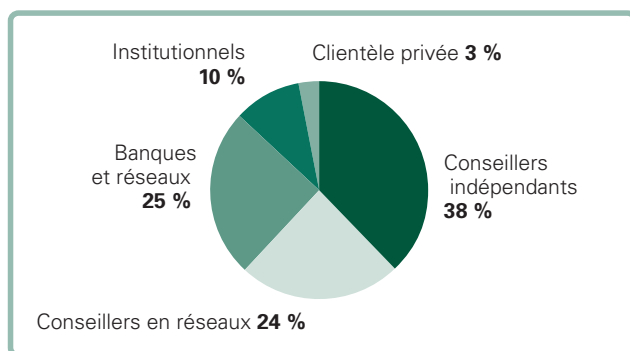
Actifs sous gestion par grand thème



Répartition des encours (en % des actifs sous gestion)



Répartition globale de la clientèle



Une gestion de conviction

La conviction, levier de la performance

La philosophie de gestion de Carmignac Gestion repose sur six principes fondateurs :

- **Une gestion de conviction** “non benchmarkée” qui procède à des choix d’investissement en fonction des analyses et des convictions des gérants, et non en fonction de la composition des indices de marché. Ces choix de gestion s’opèrent sans contrainte a priori d’allocation d’actifs ni de *tracking error*, mais uniquement en fonction de la situation de marché.
- Une gestion orientée vers la recherche d’une **performance positive** quelles que soient les conditions de marché, sur l’horizon d’investissement recommandé.
- **Une approche patrimoniale**, qui s’illustre par une diversification des actifs et une gestion rigoureuse des risques.
- **Une gestion internationale**, à l’image de l’équipe de gestion, capable de saisir des opportunités sur les places financières du monde entier.
- **Une gestion active** qui cherche à anticiper les tendances de marché au lieu de les subir et qui n’hésite pas à protéger les portefeuilles en cas d’anticipation de baisse de marché, avec un recours, si nécessaire, à des opérations de couverture.
- **Une gestion opportuniste**, sans parti-pris de style, ni *growth* ni *value*, mais qui sélectionne les types d’actifs, les zones d’investissement, les secteurs et les valeurs qui semblent, dans chaque situation, les plus porteurs ou les mieux adaptés.

Une philosophie de gestion fondée sur cinq vertus majeures

- **Indépendance** : avec une structure entrepreneuriale n’appartenant à aucun groupe financier, Carmignac Gestion est libre de sa stratégie et de ses décisions de gestion.

- **Courage** : il est indispensable pour rester fidèle à ses convictions et prendre des positions marquées par rapport aux indices de marché.

- **Motivation** : actionnaires de la société, les gérants sont naturellement motivés pour donner le meilleur d’eux-mêmes.

- **Réactivité** : l’organisation de la gestion (réunion quotidienne de l’équipe de gérants, échanges croisés d’informations sur l’ensemble des marchés et des portefeuilles selon le principe de la *cross fertilization*) lui confère une réactivité sans égal. Les décisions importantes peuvent être prises à tout moment, sans attendre la tenue de comités d’allocation d’actifs.

- **Expérience** : chacun des gérants de l’équipe bénéficie d’une grande expérience de la gestion active, style de gestion que Carmignac Gestion exerce depuis sa création en 1989.

Une gestion libre

Partisans d’une gestion libre et revendiquée comme telle, les gérants de Carmignac Gestion adoptent une **philosophie d’investissement originale** qui consiste à :

- **Anticiper** les tendances et les évolutions,
- **Adopter des convictions** à long terme,
- **Bénéficier d’une liberté totale de gestion** qui permet de sélectionner les valeurs les plus ancrées dans la réalité socio-économique des pays,
- **Revendiquer les idées “Contrarian”** en n’hésitant pas à analyser les sociétés “délaissées” des marchés.
- **Porter un regard entrepreneurial** sur les sociétés dans lesquelles Carmignac Gestion investit,
- **Investir pour accompagner** la croissance des sociétés.

Des thèmes d'investissement à long terme

A l'affût des opportunités dans les pays émergents

L'approche de précurseur incontesté sur les marchés émergents de Carmignac Gestion privilégie les titres de croissance dans les domaines d'activité tournés vers le dynamisme de la demande intérieure et l'accroissement du niveau de vie dans cet univers. L'apparition et l'enrichissement d'une classe moyenne créent de véritables opportunités d'investissement dans les secteurs des banques (recours au crédit), de la construction immobilière, de la distribution ou des loisirs.

Carmignac Gestion est constamment à l'affût d'entreprises adaptées à la réalité socio-économique des pays dans lesquels elle investit, ou de titres de qualité, peu connus des investisseurs.

Un focus sur les ressources naturelles

Des économies émergentes en progression rapide et en voie d'urbanisation galopante génèrent nécessairement des besoins importants en infrastructures, donc en matières premières. La raréfaction des nouvelles découvertes de gisements, conséquence de 15 à 20 ans de sous-investissement dans le domaine de l'exploration, l'épuisement inévitable

des gisements existants, les nouvelles contraintes environnementales exercent des pressions sur l'offre. De ce fait, les ressources naturelles constituent un thème de prédilection majeur.

■ **Energie** : Carmignac Gestion privilégie les sociétés de services dans le domaine pétrolier et gazier (sociétés de forage et d'exploration) qui bénéficient de l'augmentation impérative des budgets d'exploration des compagnies pétrolières et de l'arrivée à maturité des grands champs pétrolifères.

■ **Producteurs de minerais et de métaux industriels.**

■ **Métaux précieux** : l'or et les mines aurifères bénéficient de la volonté des Banques Centrales des pays émergents de diversifier leurs réserves afin de se prémunir du risque inflationniste.

Le développement des technologies innovantes

Carmignac Gestion privilégie les thèmes d'investissement à long terme, à fort caractère innovant et caractérisés par une croissance durable :

■ **Energies alternatives, conservation et purification de l'eau,**

■ **Biotechnologies,**

■ **Technologies de l'information.**

22 gérants et analystes reconnus pour leur talent



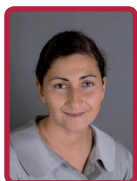
Edouard Carmignac
Président
Gérant global

1989 Fondateur et Président de Carmignac Gestion
 1985 Agent de change et Directeur Général
 de la charge Hamant-Carmignac
 1984 Président de Pyramide Gestion, filiale d'Hamant et Cie
 1977 - 1983 Sous-Directeur, Banque de la Société Financière
 Européenne. Financements hors bilan, domaine
 énergétique et minier
 1975 - 1976 Paribas – Opérations financières internationales
 1972 - 1974 Analyste chez Blyth Eastman Dillon New York
 1972 MBA Université de Columbia
 1969 Maîtrise de Sciences Economiques à Paris



Frédéric Leroux
Gérant global

2003 Carmignac Gestion
 2001 - 2003 BNP Paribas Equities et HSBC CCF Securities,
 Conseil en stratégies dérivées sur les marchés
 d'actions auprès d'une clientèle d'institutionnels.
 1997 - 2000 Khéops Finance SA, Fondateur et Président.
 Création et gestion d'un FCIMT
 1995 - 1997 Carmignac Gestion, Gérant de portefeuille,
 marchés dérivés, contrôle des risques
 1989 - 1994 Cava Finance et Banque Scalbert-Dupont,
 Gérant de portefeuille
 1988 Diplômé de l'Institut d'Economie scientifique
 et de gestion (IESEG) à Lille



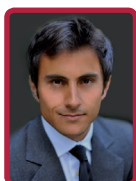
Rose Ouahba
Responsable d'équipe
Gérante Taux

Mai 2007 Carmignac Gestion
 2000 - 2007 Gérante obligataire - IXIS AM
 • Responsable équipe "diversification obligataire"
 • Responsable allocation crédits structurés
 1996 - 1999 Gérante obligataire, Ecureuil Gestion
 1995 Diplômée d'un DESS d'ingénierie financière



Charles Zerah
Gérant
Obligations
internationales

2010 Carmignac Gestion
2004 - 2009 Crédit Agricole Asset Management, Londres
Responsable : gestion obligations émergentes
1999 - 2004 Crédit Lyonnais Asset Management, Paris
Gérant sénior : Obligations émergentes
1995 - 1999 Axa Investment Managers, Paris
Gérant junior : Obligations émergentes
1995 Master - Banque et Finance DESS Finance,
Université de Paris II Panthéon Assas



Carlos Andres Galvis
Gérant
Obligations
internationales

2010 Carmignac Gestion
2009 - 2010 Amundi, Londres : Responsable de la gestion
de performance absolue
2005 - 2009 CAAM, Londres : Responsable de la gestion LDI UK,
Gérant senior des produits VaR
2007 Maîtrise en Finance, Birbeck College, Université de Londres
2002 - 2005 CAAM, Londres : Gérant obligations mondiales et devises
2001 - 2002 CAAM, Londres : Stratégiste macroéconomique
2000 - 2001 FOGAFIN, Bogota : Conseiller économique et financier
1998 - 2000 Alianza Fiduciaria, Bogota : Gérant obligataire
et devise locale
1999 Maîtrise en Economie, Université des Andes, Bogota,
Colombie



Keith Ney
Responsable Crédit

2005 Carmignac Gestion
2005 Fincapital, Analyste actions européennes
1999 - 2004 Lawndale Capital Management Analyste
actions américaines
1999 Bachelor of Science, Business
Administration, Berkeley
Chartered Financial Analyst "CFA Institute"



Caroline Slama
Analyste Crédit

Avril 2008 Carmignac Gestion
2007 Analyste généraliste actions, Ixis CIB
2006 - 2007 Analyste généraliste actions, ADI
2004 - 2006 Analyste valeurs biens d'équipement, SG Securities
2001 - 2004 Analyste valeurs biens d'équipement, CIC Securities
2001 Diplômée de l'université de Paris Dauphine
Magistère Banque, Finance, Assurance
Membre de la SFAF



Laurent Ducoin
Responsable d'équipe
Gérant Actions
Européennes

2011 Carmignac Gestion
2004 - 2011 Blackrock, Londres, Gérant de fonds -
actions paneuropéennes et suisses
2003 Diplôme d'analyste financier, SFAF
(Société Française des Analystes financiers)
2002 - 2004 CM-CIC Securities, Paris, Analyste financier
sell-side
2000 - 2001 Oddo Pinatton Equities, Paris, Analyste
financier sell-side – secteur technologique
2000 Diplôme en Génie civil, Ecole Spéciale
des Travaux Publics - Paris



Samir Essafri
Gérant
Actions européennes

2010 Carmignac Gestion
2007 - 2010 AXA Investment Managers, Framlington Equity
conviction team – Gérant-Analyste, Actions européennes
2004 - 2007 Richelieu Finance – Analyste financier “buy side”
2003 Master en Management – ESC Nice
Master en Economie et Management – Copenhagen
Business School



David Field
Responsable d'équipe
Gérant
Actions ressources
naturelles

2005 Carmignac Gestion
1999 - 2002 Co-responsable actions internationales,
secteur industrie de base, BT Funds
Management, Sydney
1993 - 1999 Co-responsable du portefeuille actions
japonaises, BT Funds Management, Sydney
1995 Titre d'associé du Securities Institute
Prix de la gestion de portefeuille appliquée
1992 Maîtrise en Economie et en Sciences Prix
de la Statistique



Simon Lovat
Analyste
Matières premières

2011 Carmignac Gestion
2006 - 2010 GAIA Capital Advisors S.A., Genève, Co-gérant -
Ressources naturelles
2005 - 2006 Hargreave Hale, Londres, Vendeur actions, spécialisé
sur les matières premières
2000 - 2004 Cazenove Ltd, Londres, Vendeur actions, grandes
capitalisations
2000 Diplôme en « Business Studies », Université d'Edimbourg,
Écosse



Simon Pickard
Responsable d'équipe
Gérant
Actions émergentes

2008 Carmignac Gestion
2005 - 2008 Gérant grande Europe, Argos Investment Managers
2000 - 2005 Gérant actions Européennes, Carmignac Gestion
1996 - 2000 Gérant, actions Europe de l'Est, Jupiter Asset Management, Londres
1992 - 1996 International Executive, John Swire & Sons, Hong Kong
1996 Master of Arts (Trinity College, Cambridge)



Xavier Hovasse
Gérant
Actions émergentes

Sept. 2008 Carmignac Gestion
1999 - 2008 Gérant marchés émergents, BNP Asset Management
2004 Analyste certifié (CFA Charterholder)
1999 Diplômé de l'Ecole Supérieure de Commerce de Paris (ESCP-EAP)



Haiyan Li-Labbé
Analyste Responsable
du Marché Chinois

2011 Carmignac Gestion
2004 - 2011 Responsable des projets Asie, Gérante (OFI AM Paris)
2002 - 2004 Analyste Responsable - obligations convertibles asiatiques (Société Générale Investment Banking, Paris)
2001 - 2002 Analyste - obligations convertibles européennes (Société Générale Investment Banking, Paris)
2001 Diplôme en Finance, European School of Business (ESCP Europe)
1998 Diplômé en Français, Beijing Foreign Languages University



David Park
Analyste Asie

Mai 2007 Carmignac Gestion
2004 - 2007 Chargé des relations avec les investisseurs institutionnels, Hyundai Securities Ltd à Londres
2002 Diplômé de l'université de Birmingham BSc Economics



François-Joseph Furry
Gérant
Gestion alternative

Avril 2008 Carmignac Gestion
2007 Gérant valeurs cycliques, Talaris Capital Partners
2005 - 2006 Gérant actions, Holding du Groupe Arnault
2002 - 2004 Analyste secteur services pétroliers,
Fidelity Investment
2001 Diplômé de HEC



Maxime Carmignac
Gérante
Gestion alternative

2010 Carmignac Gestion
2009 Hedge Fund, Londres, Analyste Situations spéciales
2008 Visium Asset Management, New York,
Analyste Distressed debt/Situations spéciales
2006 - 2008 Carmignac Gestion, Co-gérante de portefeuille,
stratégie Long/Short Equity Analyste buy side
2003 - 2006 McKinsey & Co, Paris/Londres, Programme d'analyste
des systèmes de gestion
2002 - 2003 Lazard Frères, Paris, Programme d'analyste en fusions
et acquisitions
1999 - 2002 ESSEC, réseau Graduate School of Management,
Master spécialisé en Finances et Gestion
d'entreprise



Tim Jaksland
Analyste
Secteur Innovation

Avril 2009 Carmignac Gestion
2003 - 2009 Nordéa - Directeur de l'équipe de gestion
dédiée aux actions danoises
2000 Nordéa - Directeur de la recherche globale
sur le secteur de la santé
1991 - 2000 Danske Bank - Gérant de portefeuille



Laurent Chebanier
Analyste
des risques pays

Nov. 2008 Carmignac Gestion
2005 - 2008 Dexia Asset Management, Paris, Gérant Senior
de Long/Short sur les taux globaux, émergents
et sur le change
1998 - 2005 CCR Gestion, Paris, Gérant de Fonds monétaires,
obligataires et alternatifs
2003 Chartered Financial Analyst
1992 Bachelor of Arts de l'Université de Leeds, Angleterre



Julien Cheron
Analyste
quantitatif

2009 Carmignac Gestion
 2006 - 2009 Anakena Finance, Paris, Associé,
 Responsable de la gestion des risques
 2003 - 2006 CDC Ixis Corporate & Investment Bank, Paris,
 Analyste Quantitatif – Dérivés Actions et Crédit
 2002 - 2003 CDC Ixis Capital Markets, Paris,
 Gestion des risques – Dérivés Actions
 2003 DEA de statistiques et modèles aléatoires
 en finance (Université de Paris VI)
 2002 Maîtrise de mathématiques appliquées
 (Université de Paris VI)



Antoine Colonna
Analyste
Secteur Consommation

2010 Carmignac Gestion
 1999 - 2010 Bank of America Merrill Lynch, Paris : Directeur Général
 de la recherche actions, Responsable produits de luxe,
 domestiques et cosmétiques
 1992 - 1999 Crédit Lyonnais Sec., Paris : Analyste actions, secteurs
 de la consommation
 1995 SFAF-EFFAS (Fédération européenne des Analystes
 financiers) : Analyste financier
 1993 DEA en Finance, Université de Paris Dauphine
 1992 MBA, Strachlyde Graduate Business School, Glasgow
 1992 Diplômé de l'ESC Business School, Toulouse



Matthew Williams
Analyste
Secteur financier

Sept 2009 Carmignac Gestion
 2006 – 2009 MFS International, Londres – Analyste
 secteur financier (Asie et marchés émergents)
 et secteur métaux et mines (global)
 2002 - 2005 Maple-Brown Abbot, Australie – Analyste senior,
 actions asiatiques
 1996 - 2002 BT Funds Management, Australie –
 Vice-président, analyste actions asiatiques
 et émergentes
 1994 - 1996 BT Funds Management, Australie –
 Négociateur actions asiatiques
 1992 Licence en économie (spécialisation Finance) –
 Université Macquarie, Australie

L'équipe de Direction



Edouard Carmignac
Président
Gérant global

- 1989 Fondateur et Président de Carmignac Gestion
- 1985 Agent de change et Directeur Général de la charge Hamant-Carmignac
- 1984 Président de Pyramide Gestion, filiale d'Hamant et Cie
- 1977 - 1983 Sous-Directeur, Banque de la Société Financière Européenne. Financements hors bilan, domaine énergétique et minier
- 1975 - 1976 Paribas – Opérations financières internationales
- 1972 - 1974 Analyste chez Blyth Eastman Dillon New York
- 1972 MBA Université de Columbia
- 1969 Maîtrise de Sciences Economiques à Paris



Eric Helderlé
Directeur Général

- 1989 Directeur Général, co-fondateur de Carmignac Gestion
- 1987 - 1989 Directeur du développement de Pyramide Gestion
- 1984 - 1987 Directeur commercial de la Compagnie d'Assurance Trans Expansion, (Compagnie du Midi)
- 1984 MBA Iowa State University



Eric Le Coz
Directeur Général
Adjoint

- 1998 Carmignac Gestion
- 1993 - 1998 Artémis Finance S.A., Paris,
Responsable des activités de marchés
- 1992 - 1993 Altus Finance, Paris, Responsable des opérations
de change
- 1988 - 1991 Commodity Trading Advisor, Paris
- 1986 - 1988 GNP Commodities International, Chicago, Courtier
- 1984 - 1986 Commissariat Français à l’Energie Atomique, Paris,
Chercheur
- 1986 MBA à HEC-ISA à Paris, MBA à la Wharton School
of Business de Philadelphie
- 1983 Diplômé de l’Ecole des Mines de Nancy



Didier Saint-Georges
Membre du Comité
d’Investissement

- 2007 Carmignac Gestion
- 1999 - 2006 Merrill Lynch, Paris, Directeur Général, actions
et dérivés actions globales
- 1989 - 1999 JP Morgan, Londres et New-York
Responsable département actions européennes
- 1987 - 1989 Hamant-Carmignac, Paris, Vente actions
françaises
- 1983 - 1987 Citigroup, Paris, Financements aéronautiques
- 1982 Georgia State University, MBA
- 1979 - 1981 ESCP



Davide Fregonese
Directeur global Ventes
& Marketing

- 2006 Carmignac Gestion
- 2000 - 2006 Borsa Italiana - Chargé de relation clientèle
institutionnelle
- 1998 - 2000 Banque Paribas (New-York) – Directeur commercial
adjoint
- 1996 - 1997 Banque Paribas (Athènes) - Directeur marketing
et vente
- 1995 JP Morgan - Chargé de relation clientèle
- 1993 Diplômé de l’université de Brighton et Torino BSC
European Business with Technology

Une gamme de produits performants

La gamme des fonds au 30 mars 2012

GESTION ACTIONS

Globale

Carmignac Investissement

FCP de droit français

Part A : FR0010148981 (26/01/1989)

Part E : FR0010312660 (01/07/2006)

Fonds actions internationales investi sur les places financières du monde entier. Recherche d'une performance maximale à travers une gestion active et "non benchmarkée", sans contrainte a priori d'allocation par zone géographique, secteur, type ou taille de valeurs.

Morningstar Qualitative Rating™ : Gold

Européenne

Carmignac Grande Europe

Compartiment de SICAV de droit luxembourgeois, éligible au PEA

Part A : LU0099161993 (01/07/1999)

Part E : LU0294249692 (01/05/2007)

Fonds investi principalement en actions des pays membres de l'Union Européenne, des économies émergentes de l'Europe de l'Est et à titre complémentaire de la Russie et de la Turquie. Recherche des meilleures opportunités de croissance à travers une sélection active de valeurs à fort potentiel.

Carmignac Euro-Entrepreneurs

FCP de droit français – éligible au PEA

FR0010149112 (01/10/1998)

Fonds investi en petites et moyennes capitalisations européennes dont 75% minimum appartenant aux pays membres de l'Union Européenne. Recherche des meilleures opportunités de croissance à travers une sélection active de valeurs "entrepreneuriales" où les fondateurs ou les actionnaires de référence sont actifs dans la gestion de l'entreprise.

Morningstar Qualitative Rating™ : Neutral

Spécialisée

Carmignac Emergents

FCP de droit français

Part A : FR0010149302 (03/02/1997)

Part E : FR0011147446 (30/12/2011)

Fonds actions internationales investi dans des pays émergents en Asie, en Amérique Latine, en Europe de l'Est, au Moyen-Orient et en Afrique. Recherche des meilleures opportunités de croissance à travers une sélection active de valeurs situées dans cet univers de pays à fort potentiel de développement.

Morningstar Qualitative Rating™ : Neutral

Carmignac Emerging Discovery

Compartiment de SICAV de droit luxembourgeois

LU0336083810 (14/12/2007)

Fonds actions internationales investi sur les petites et moyennes capitalisations des pays émergents. Recherche d'une performance absolue à travers une gestion active et "non benchmarkée" privilégiant les sociétés à fort potentiel de croissance.

Carmignac Commodities

Compartiment de SICAV de droit luxembourgeois

Part A : LU0164455502 (10/03/2003)

Part E : LU0705572823 (30/12/2011)

Fonds actions internationales investi principalement dans les secteurs des métaux précieux et industriels, de l'énergie, du bois et des matières premières agricoles. Recherche des meilleures opportunités de croissance à travers une sélection active appropriée de valeurs à fort potentiel.

Morningstar Qualitative Rating™ : Bronze

GESTION DIVERSIFIÉE

Carmignac Patrimoine

FCP de droit français

Part A : FR0010135103 (07/11/1989)

Part E : FR0010306142 (01/07/2006)

Fonds diversifié investi en actions et obligations internationales sur les places financières du monde entier. Recherche d'une performance absolue et régulière à travers une gestion active et "non benchmarkée", sans contrainte a priori d'allocation par zone géographique ou secteur d'investissement. Afin de diminuer les risques de fluctuation du capital, 50% au minimum de l'actif sont investis en permanence sur des produits de type obligataire et/ou monétaire. **Morningstar Qualitative Rating™ : Gold**

Carmignac Emerging Patrimoine

Compartiment de SICAV de droit luxembourgeois

Part A : LU0592698954 (31/03/2011)

Part E : LU0592699093 (31/03/2011)

Fonds diversifié investi sur l'univers émergent utilisant trois moteurs de performance : les obligations, les actions et les devises. Nous investissons en permanence au moins 50% de son actif en produits obligataires et monétaires. L'allocation flexible vise à minimiser les risques de fluctuation du capital tout en recherchant les meilleures sources de rentabilité.

Carmignac Euro-Patrimoine

FCP de droit français – éligible au PEA

FR0010149179 (03/02/1997)

Fonds mixte investi à hauteur de 75% minimum en actions des pays membres de l'Union Européenne. Recherche d'une performance régulière à travers une gestion active et "non benchmarkée", sans contrainte a priori d'allocation par pays, secteur, type ou taille de valeurs. Afin de diminuer les risques de fluctuation du capital, l'actif pourra être investi jusqu'à 25% au maximum sur des produits de taux libellés en euros.

Carmignac Market Neutral

Compartiment de SICAV de droit luxembourgeois

LU04113372060 (27/12/2006)

Fonds actions internationales visant une exposition nette au marché en moyenne proche de zéro. Son objectif est de générer une performance absolue indépendamment des tendances du marché, grâce à une basse volatilité et une faible corrélation aux marchés d'actions internationaux. A l'instar de l'ensemble des fonds de Carmignac Gestion, Carmignac Market Neutral bénéficie d'une approche fondée sur l'analyse fondamentale.

GESTION PROFILÉE

Carmignac Profil Réactif 100

Fonds de Fonds de droit français

FR0010149211 (02/01/2002)

Fonds de Fonds diversifié orienté vers la recherche d'une valorisation maximale du portefeuille à travers une politique active d'allocation d'actifs. A ce titre, la répartition du portefeuille entre les différentes classes d'actifs et catégories d'OPCVM (actions, diversifiés, obligations, monétaires...) varie en fonction des anticipations du gérant. Le Fonds peut être investi de 0 à 100 % au maximum de son actif en OPCVM actions.

Morningstar Qualitative Rating™ : Bronze

Carmignac Profil Réactif 75

Fonds de Fonds de droit français

FR0010148999 (14/06/1999)

Fonds de Fonds diversifié orienté vers la recherche d'une valorisation maximale du portefeuille à travers une politique active d'allocation d'actifs. A ce titre, la répartition du portefeuille entre les différentes classes d'actifs et catégories d'OPCVM (actions, diversifiés, obligations, monétaires...) varie en fonction des anticipations du gérant. Le Fonds peut être investi de 0 à 75 % au maximum de son actif en OPCVM actions.

Morningstar Qualitative Rating™ : Bronze

Carmignac Profil Réactif 50

Fonds de Fonds de droit français

FR0010149203 (02/01/2002)

Fonds de Fonds diversifié orienté vers la recherche d'une valorisation maximale du portefeuille à travers une politique active d'allocation d'actifs. A ce titre, la répartition du portefeuille entre les différentes classes d'actifs et catégories d'OPCVM (actions, diversifiés, obligations, monétaires...) varie en fonction des anticipations du gérant. Le Fonds peut être investi de 0 à 50 % au maximum de son actif en OPCVM actions.

Morningstar Qualitative Rating™ : Bronze

GESTION TAUX

Carmignac Global Bond

Compartiment de SICAV de droit luxembourgeois

LU0336083497 (14/12/2007)

Fonds obligataire international investi principalement en obligations d'Etat et devises internationales. Recherche d'une performance absolue à travers une gestion active et "non benchmarkée". La philosophie de gestion repose sur une analyse macroéconomique et une étude quantitative des facteurs de risque pour optimiser une allocation stratégique d'actifs.

Carmignac Sécurité

FCP de droit français

FR0010149120 (26/01/1989)

Fonds obligataire investi principalement en obligations ou valeurs assimilées et autres titres de créances libellés en euros. Recherche d'une performance régulière avec préservation du capital investi. **Morningstar Qualitative Rating™ : Bronze**

Carmignac Cash Plus

Compartiment de SICAV de droit luxembourgeois

LU0336084032 (14/12/2007)

Nouvelle politique d'investissement (agrément CSSF au cours du 1^{er} trimestre 2009).

Fonds monétaire dynamique principalement actif sur les obligations d'Etat et les devises internationales. Recherche d'une performance absolue à travers une gestion active et "non benchmarkée". La philosophie de gestion repose sur une analyse macroéconomique et une étude quantitative des facteurs de risque pour optimiser une allocation stratégique d'actifs.

Carmignac Court Terme

FCP de droit français

FR0010149161 (26/01/1989)

Fonds de type monétaire investi principalement en instruments de taux libellés en euros émis par des signatures de premier rang. Recherche d'une rémunération proche du taux du marché monétaire avec préservation du capital investi.

Dossier de presse

Pressemappe

Dossier de Presse

Pressemappe

Dossier de presse

Cartella stampa

Kit

Dossier de

Cartella de prensa



Carmignac Gestion
24, place Vendôme
75001 Paris
France
Tél. : (+33) 01 42 86 53 35
Fax. : (+33) 01 42 86 52 10

Carmignac Gestion Luxembourg
The Plaza
65, boulevard Grande Duchesse Charlotte
L-1331 Luxembourg
Tél. : (+352) 46 70 601
Fax. : (+352) 46 70 60 30

Contacts presse :

Carmignac Gestion • Marie Vanbremeersch • Tél. : (+33) 01 70 92 33 85 • mvanbremeersch@carmignac.com
Citigate First Financial • Edi Cohen • Tél. : + 316 21517820 • Edi.cohen@citigateff.nl