

Les fonds patrimoniaux : une alternative aux fonds euros

Depuis trois ans, les mauvaises nouvelles se succèdent les unes aux autres...entrecoupées d'informations positives. L'impact est patent sur les marchés. L'indice CAC 40 est en baisse de plus de 30 %, que ce soit sur 10 ans, 5 ans, 3 ans ou même une année ! Pourtant depuis le début de l'année « les experts » vous disent que les marchés sont sous-évalués et que les opportunités d'achat sont nombreuses. D'autres au contraire, parlent d'une récession ou d'un « double dip » qui affectera pour très longtemps l'ensemble des valeurs (effet tunnel japonais).

Dans un contexte si flou, comment piloter et proposer des solutions d'investissements financiers qui vous conviennent ?

La création des fonds patrimoniaux, dont la société de gestion Carmignac est le précurseur, s'avère répondre efficacement à cette problématique.

Le tableau ci-dessous montre la sélection de 4 fonds qui ont été géré au mieux lors des crises de 2008 et d'août 2011.

Nom du fonds	YTD	Performances annuelles *						Perf. cumulée sur 6 ans
		2010	2009	2008	2007	2006	2005	
DNCA Miura	1,01%	5.06 %						
Convictions Premium LFP	-5.97 %	3.03 %	15.27%	-3.59 %	5.5 %	8.52 %	15.51 %	30.31 %
LFP Allocation P	-2.44 %	0.81	9.47 %	-14.41 %	5.46 %	7.18 %		
Carmignac Patrimoine A	-1.36 %	6.93 %	17.59 %	0.01 %	9.14 %	4.35 %	21.49 %	55.31 %
M&G Optimal Income	3.39 %	9.12 %	34.16 %	-5.79 %				
Moyenne de rendement	-1.07 %	4.99 %	19.12 %	-5.94	6.70 %	6.68 %	18.50 %	42.46 %

La moyenne de rendement pour 2011 est de - 1.07 % à comparer à une moyenne de marché de - 18 %. Ce rapport est pratiquement identique à l'année 2008, où la moyenne à la baisse a été de - 5.94 % à comparer à des indices baissiers de - 42 %.

Nous restons persuadés que ces fonds patrimoniaux forment une excellente alternative aux fonds euros dont les rendements s'inscrivent à la baisse et risquent bientôt de proposer des rendements inférieurs à l'inflation. D'ores et déjà, la performance cumulée sur 6 ans représente le double des performances moyennes affichées par les fonds euros.

* Les performances passées ne préjugent pas des performances futures.