



Februari 2011

CARMIGNAC PATRIMOINE

22 jaar van onafhankelijkheid en overtuiging
Uw veilige haven in onzekere tijden
en al 22 jaar het best presterende mixfonds in Europa !



De tijd is uw beste vriend voor een gezonde belegging. Meer dan 22 jaar beheerservaring op de financiële internationale markten. 22 jaar van actief beheer in alle marktomstandigheden. 22 jaar van overtuigingen voor 22 jaar rendement.

Carmignac Patrimoine is een gemengd fonds ideaal voor de belegger die twijfelt of het nu wel of niet het moment is om in te stappen op de beurs.

De wereldwijde economische situatie zorgt voor onzekerheid op de financiële markten. Beleggers zijn op zoek naar transparantie, duidelijkheid, veiligheid en rendement. Kortom de belegger is op zoek naar een stabiele en consistente performance. Het fonds Carmignac Patrimoine is zo'n veilige haven. Het wereldwijde mixfonds viert haar 20 jarig bestaan en kan terugblikken op zeer mooie resultaten. Dankzij het beheer van Carmignac Gestion kan u met een gerust hart beleggen.

Doelstelling

Carmignac Patrimoine is een wereldwijd gemengd fonds dat streeft naar vermogensgroei met een strikte beleggingsbeperking : minimaal 50 procent van het fondsvermogen moet permanent belegd zijn in obligaties en/of liquiditeiten. Verder heeft de beheerder de volledige vrijheid om te beleggen in verschillende activaklasse zoals obligaties, aandelen en cash (vandaar 'mixfonds'). Deze vrijheid is net de kracht van dit fonds. Het actieve beheer laat de beheerder toe in te spelen op de marktontwikkelingen. De beheerder kan eveneens de weging in aandelen aanpassen en gebruik maken van derivaten om marktrisico's af te dekken. Het fonds biedt hiermee een unieke combinatie : **een mooi aantrekkelijk rendement met een beperkt risico.**



Risicospreiding

Er is geen beperking inzake spreiding per regio of beleggingssector. Om de risico's te beperken dat het kapitaal zou schommelen, wordt **minimaal 50% van het activa permanent belegd in obligaties en/of liquiditeiten**. Indien gewenst maakt de beheerder gebruik van derivaten om marktrisico's af te dekken. Het fonds belegt eveneens wereldwijd om zo niet afhankelijk te zijn van één regio of sector. Waar nodig, wordt de verdeling aangepast. Het fonds maakt gebruik van een zeer actief beheer, dat duidelijk haar vruchten afwerpt. **Begin 2008 heeft dit fonds haar aandelenbeleggingen teruggebracht naar 0%, wat achteraf een zeer goede keuze bleek te zijn.** (het fonds behaalde een positief rendement voor 2008)

STRATEGISCHE SPREIDING	2007	2008	2009	2010
Aandelen	45,7%	16,7%	27,9%	42,8%
Obligaties	44,0%	51,5%	52,1%	47,6%
Liquiditeiten en andere	10,3%	31,7%	20,0%	9,6%



Rendement

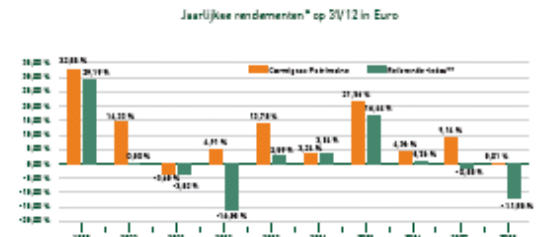
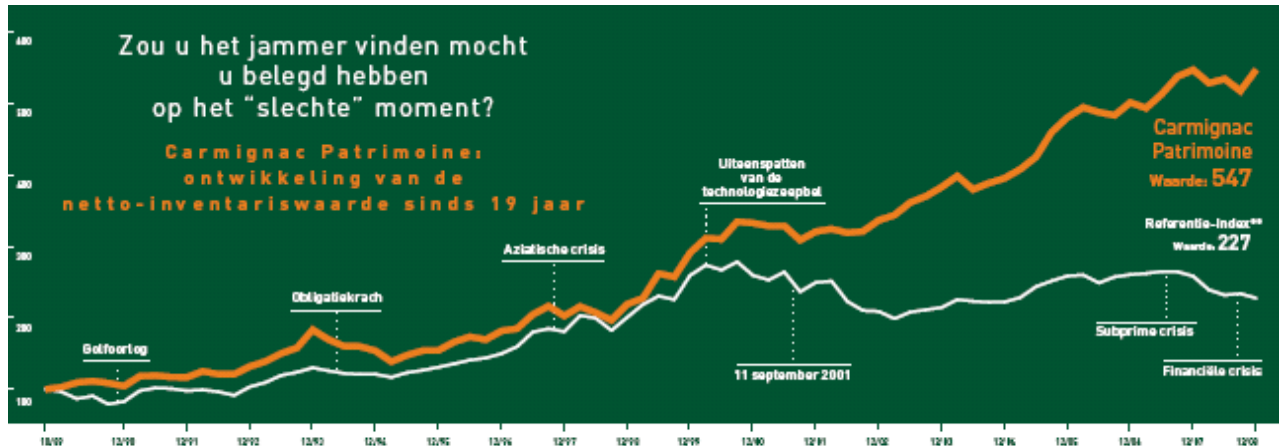
Het fonds streeft naar een absoluut en regelmatig rendement in alle marktomstandigheden via een actief beheer en die niet gekoppeld is aan een referentieindex. **Over de laatste 10 jaar behaalde Carmignac Patrimoine een gemiddeld jaarlijks rendement van 7,23%. Over de laatste 5 jaar behaalde Carmignac Patrimoine een gemiddeld jaarlijks rendement van 6,27%. En over de laatste 3 jaar behaalde Carmignac Patrimoine een gemiddeld jaarlijks rendement van 7,51%. (tem 01/2011).** Zelfs in 2008 in dergelijke moeilijke marktomstandigheden behaalde het fonds een positief rendement. Slechts 2 maal behaalde Carmignac Patrimoine een negatief jaarrendement (in 1994 en in 2001).

Jaar	Rendement
2010	6,93%
2009	17,59%
2008	0,01%
2007	9,14%
2006	4,35%
2005	21,50%
2004	3,25%
2003	13,78%
2002	4,95%
2001	-3,60%
2000	14,33%
1999	32,85%
1998	8,02%
1997	11,67%
1996	17,57%
1995	0,44%
1994	-16,14%
1993	38,98%
1992	12,93%
1991	11,80%
1990	1,63%
1989*	2,89%

* rendement sinds oprichting

Zo had Carmignac Gestion haar positie in aandelen teruggebracht naar 0%, omdat zij hier een minder goed gevoel bij hadden. Achteraf gezien was dit een zeer goede keuze. Het actief beheer heeft Carmignac Patrimoine geen windeieren gelegd.

Dit fonds is dan ook één van de weinige die duidelijk bewezen heeft en nog steeds bewijst dat het ook in dalende marktomstandigheden toch nog een positief rendement kan behalen.



Rendementen* op 31/12/08 in Euro

	1 jaar	3 jaar	5 jaar	10 jaar	Sinds 21/11/99 (sinds de start van de belegging)
Carmignac Patrimoine	+0,01%	+4,43%	+7,28%	+9,58%	+52,1%
Referentie-Index**	-11,92%	-4,16%	+1,19%	+1,24%	+4,22%

Stelt u zich eens voor. Het is november 1999, net iets vóór de Gelfoortog, en u belegt in het fonds Carmignac Patrimoine. 19 jaar later, en uw belegging is bijna verzweerdigd ondanks de verschillende schokken die afgelopen jaren op de financiële markten. Carmignac Patrimoine is een beleggingsfonds van internationale aandelen en obligaties dat belegt op de financiële markten over de hele wereld. Door een actief beheer, zonder voorafgaande beperkingen met betrekking tot de spreiding per regio of beleggingssector, Carmignac Patrimoine streeft naar een absoluut en regelmatig rendement. De activa van dit internationale mixfonds worden voor maximum 50% belegd in aandelen, tenzij minimaal 50% van de activa wordt belegd in producten van het obligatie- of het geldmarkttype om de risico's van kapitaalverminderingen te beperken. Het resultaat: Carmignac Patrimoine heeft sinds 19 jaar een gemiddeld jaartijds rendement van 9,20% behaald tegenover 4,20% voor zijn referentie-index**. Een beleggingshorizon van minimaal 3 jaar wordt aanbevolen. Dankzij het beheer van Carmignac kan u met een gerust hart beleggen.

*De aangegeven cijfers komen van rendementen gebaseerd op historische gegevens, die geen garantie bieden voor de toekomst. De rendementen zijn berekend op een jaarlijkse basis volgens een accurate methode. Deze cijfers worden berekend door de actuele commissies en kosten. Overeenkomstig de bepalingen van de Reguleringswet van 2002 betreffende de werking van de financiële instellingen (MIFID II) en de MIFID II (MIFID II) (Internationale aandelen) en in 50% van de Belgische MIFID II (MIFID II) (Internationale aandelen). Sinds de oprichting op 21 november 1999, heeft Carmignac Patrimoine een gemiddeld jaartijds rendement van 9,20% behaald tegenover 4,20% voor zijn referentie-index**. Het resultaat: Carmignac Patrimoine heeft sinds 19 jaar een gemiddeld jaartijds rendement van 9,20% behaald tegenover 4,20% voor zijn referentie-index**. Een beleggingshorizon van minimaal 3 jaar wordt aanbevolen. Dankzij het beheer van Carmignac kan u met een gerust hart beleggen.

85, bd Grande-Duchesse Charlotte - L-1331 Luxemburg
Voor alle extra informatie, komt u Carmignac Gestion
contacteren op +32 66 70 60 52 of onze lokale
verantwoordelijke **Parnet Belgium S.A.**, op het volgende adres:
Havenlaan 85 C, Bus 310, B-1000 Brussel.





Waarom beleggen in de Carmignac Patrimoine ?

- **best presterend mixfonds** van de afgelopen 22 jaar in Europa, het hele beheersteam draagt bij tot de analyse van beleggingen en ideeën
- heeft **tal van crisissen beduidend goed overleefd** (zie *bovenstaand grafiek*)
- belegt **wereldwijd** in obligaties, aandelen en cash (wereldwijde spreiding)
- **actief beheer** dat gericht is op absoluut rendement en niet gekoppeld is aan een index (conform de prospectus)
- **risicobeperking** door minimaal 50% te beleggen in obligatie- of geldmarktproducten
- gebruik van eenvoudige financiële derivaten om de risico's van aandelen, rente, kredieten, valutamarkten af te dekken (conform de UCITS III voorschriften)
- lange bewezen track- record, goede constante rendementen
- hoogste Morninstar Rating
- Carmignac Gestion werd in 1989 opgericht en met een huidig kapitaal onder beheer van 47 miljard €* (* Vermogen 31/06/2010)

Awards :

Op 9 maart 2009 jl. werden de jaarlijkse FD Morningstar Awards uitgereikt voor de best presterende fondsen in 2008. **De grote winnaar op lange termijn is Carmignac Patrimoine**. Het fonds won eveneens een Belgische Morningstar Awards 2009 voor het beste mix fonds en in 2010 de Tijd Fund Award 'Beste fonds categorie Mixfonds'.

Mix duidt erop dat de beheerder de mogelijkheid heeft om te beleggen in verschillende activaklasse, zoals obligaties, aandelen en cash. Hierdoor kan de vermogensbeheerder inspelen op alle mogelijke marktomstandigheden.

In tijden van onzekerheden, mag een fonds zoals Carmignac Patrimoine niet ontbreken in uw beleggingsportefeuille. Zonder al te veel risico , toch een mooi rendement behalen is het uitgangspunt van dit mixfonds. De aanbevolen minimale beleggingshorizon bedraagt 3 jaar.

Voor meer informatie :

Zakenkantoor Onsia, onsia@portima.be, Mechelsesteenweg 173,
2220 Heist Op den Berg, Tel. 015/25.01.31