



Capgemini Consulting - Communication

Marine d'Anterroches

Tel: +33 01 49 67 56 71

Email : marine.d-anterroches@capgemini.com



Public Relations Merrill Lynch France

Burson-Marsteller

Guerric de Beauregard

Tel : + 33 (0)1 41 86 76 76

Email : guerric_debeauregard@fr.bm.com

LE NOMBRE DE GRANDES FORTUNES DANS LE MONDE A DOUBLE EN 10 ANS ET DEVRAIT CONTINUER A PROGRESSER DE 6% PAR AN D'ICI 2010

**La 10^{ème} édition du World Wealth Report¹ souligne
l'impact des dynamiques de croissance régionale sur l'évolution du nombre de grandes fortunes
et l'enjeu du transfert inter-générationnel de patrimoine**

Paris, le 20 Juin 2006

500 000 nouveaux millionnaires en 2005, soit + 6,5% par rapport à 2004

Le nombre de grandes fortunes financières privées a presque doublé ces dix dernières années, passant de 4,5 millions d'individus en 1996 à 8,7 millions en 2006, selon la 10^{ème} édition du *World Wealth Report* publiée aujourd'hui par Merrill Lynch et Capgemini. « *Leur patrimoine financier a été multiplié par deux durant cette période, passant de 16.600 à 33.300 milliards de dollars, soit une croissance annuelle de 8% par an* » indiquent Gilles Dard, Président de Merrill Lynch SAS et responsable des activités de banque privée, et François Brunier, directeur au sein de Capgemini Consulting.

« *En 2005, Le Club des millionnaires s'est renforcé de 500 000 nouveaux entrants, soit une augmentation de 6,5% par rapport à l'année précédente* » poursuit François Brunier. Les cinq premières économies mondiales (Etats-Unis, Japon, Allemagne, Royaume-Uni, France) concentrent les deux tiers de la population des millionnaires. « *En France, le nombre de HNWI est estimé à près de 367 000 individus. Il est en augmentation de 3,5% par rapport à 2004* » précise Gilles Dard. La Chine, avec 320.000 particuliers fortunés en 2005, poursuit sa croissance et devrait se hisser au niveau de la France dans les deux années à venir.

¹ L'étude 2006 couvre 68 pays totalisant 98% du PIB mondial et 99% de la capitalisation boursière mondiale. Par richesse, on entend le patrimoine financier net des individus disposant de plus de 1 million de dollars hors résidence principale.

Selon l'étude internationale annuelle menée depuis 1997 sur l'évolution des fortunes privées mondiales, la richesse des *High Net Worth Individuals* (HNWI), ou particuliers disposant d'un patrimoine financier de plus d'un million de dollars hors résidence principale, s'est accrue de 8,5 % en 2005 et pèse 33 300 milliards de dollars.

« *Les avoirs détenus par les millionnaires devraient continuer à croître régulièrement de 6 % par an pour totaliser 44 600 milliards de dollars à l'horizon 2010* » expliquent Gilles Dard et François Brunier.

La population des HNWI est à 90 % composée d'individus détenant entre 1 et 5 millions de dollars. L'origine de leur fortune est entrepreneuriale à 37%, issue des revenus du travail à 24% et héritée à 18%. En Europe, l'origine de la fortune diffère sensiblement, 50% est d'origine entrepreneuriale, 13% est issue des revenus du travail et héritée à 19% « *Les très grandes fortunes disposant de plus de 30 millions de dollars sont près de 85.400 dans le monde. Leur nombre a augmenté de 10,2% en 2005. Ils représentent près du tiers de la richesse détenue par les HNWI* » précise Gilles Dard.

Les économies émergentes poursuivent une croissance très soutenue tandis que les marchés nord-américain et européen marquent le pas

La création de richesse et l'augmentation du nombre de millionnaires sont particulièrement importantes dans les économies émergentes d'Amérique Latine (+9,7%), d'Asie-Pacifique (+7,3%) et au Moyen-Orient (+9,8%). La croissance dépasse même 15% en Corée du Sud (+21,3%), en Inde (+19,3%), en Russie (+17,4%), en Afrique du Sud (+15,9%) et en Indonésie (+14,7%). « *La dynamique de croissance économique ainsi que l'évolution des performances boursières constituent les principaux facteurs explicatifs de ces évolutions* » explique Gilles Dard. « *Pour la première fois depuis trois ans, la croissance du nombre de millionnaires en Amérique du Nord décélère – avec près de 7% de croissance, même si le nombre des millionnaires américains a dépassé l'an dernier celui enregistré dans la très grande Europe, incluant la Russie* » poursuit François Brunier. L'Europe marque le pas avec une croissance du nombre de millionnaires de 4,5%.

Une consolidation de la structure de leur portefeuille avec un intérêt marqué pour le capital investissement et une posture plus offensive

Après une année 2003 marquée par le retour des marchés actions et une forte orientation du portefeuille vers les titres, les années 2004 et 2005 constituent des années de consolidation pour les HNWI. « *Toutefois, deux tendances amorcées en 2004 se confirment : un regain d'intérêt pour le capital investissement dont les performances se sont encore améliorées en 2005 et une diminution de la part investie dans les hedge funds* » indique François Brunier.

La structure du portefeuille des HNWI reste très contrastée selon leur origine géographique. Les nord-Américains restent comparativement très exposés sur les marchés actions, quand européens et asiatiques maintiennent une structure plus diversifiée entre classes d'actifs et plus orientée vers les produits alternatifs.

La recherche d'une diversification géographique des investissements se poursuit. « *Cette diversification s'explique en grande partie par la confiance accrue en la croissance mondiale. Elle bénéficie aux placements dans la zone Asie Pacifique dont la part devance pour la première fois les placements dans des valeurs européennes* » précise Gilles Dard.

Deux défis majeurs pour l'industrie de la gestion de fortune : s'adapter à la globalisation et anticiper un transfert massif de patrimoine entre générations

Les HNWI sont au cœur du mouvement de globalisation économique. Ils en sont aussi des acteurs importants : près d'un tiers disposent de conseillers financiers, susceptibles de leur offrir des produits à l'international. Selon l'enquête réalisée par le *World Wealth Report*, dans près de trois cas sur dix, leurs enfants résident à l'étranger ou eux-mêmes disposent de résidences à l'étranger. Dans ces conditions les institutions financières et banques gestionnaires de fortunes privées doivent s'adapter à une approche de plus en plus internationale et globale de leurs clients.

Les effets du choc démographique dans les économies développées laissent prévoir un transfert massif et d'un montant sans précédent du patrimoine d'ici les vingt prochaines années. « *On estime globalement le montant de ce transfert inter-générationnel à plus de 100.000 milliards \$ d'ici 2050* » indique François Brunier. Il concerne particulièrement les HNWI compte tenu de leur âge moyen, plus élevé que la moyenne de la population (61% ont plus de 56 ans), et de la part des actifs qu'ils détiennent. « *Pour l'industrie de la gestion de patrimoine, l'enjeu est double* » poursuit Gilles Dard « *D'une part, il s'agit de proposer des produits et des services adaptés à l'optimisation des conditions de transfert du patrimoine. De l'autre, il s'agit d'anticiper sur les besoins de la nouvelle génération d'héritiers : diversification internationale du patrimoine renforcée et exigence d'un service global*».

Capgemini

Capgemini, un des leaders mondiaux du conseil, des services informatiques et de l'infogérance a réalisé en 2005 un chiffre d'affaires de 6 954 millions d'euros et emploie environ 61 000 personnes dans le monde.

Le Groupe Capgemini recherche l'excellence dans chacun de ses métiers. Sa force réside aussi dans sa capacité à les combiner en fonction des besoins de ses clients.

Capgemini Consulting est le cabinet de conseil en management de Capgemini France. Fort de 800 consultants, il est leader sur le marché du conseil en stratégie, management et systèmes d'information. S'appuyant sur de fortes expertises sectorielles et fonctionnelles, l'ambition du cabinet est d'aider ses clients à identifier, structurer et exécuter les projets de transformation qui impactent leur croissance ou leur compétitivité.

Capgemini Consulting fait partie du réseau des 5 000 consultants en management du groupe Capgemini. Ils constituent une force de frappe mondiale de tout premier rang au service de leurs clients dans près de 30 pays.

Pour plus d'informations : www.fr.capgemini.com

Merrill Lynch dans le monde

Le groupe Merrill Lynch est l'un des leaders mondiaux dans le domaine de la gestion et du conseil en finance. Présent dans 36 pays, le groupe gère un total d'actifs de plus de 1,6 trillion USD. En qualité de banque d'investissement, Merrill Lynch est l'un des plus importants émetteurs de titres de créances et de valeurs financières, et le conseiller stratégique de sociétés, gouvernements, institutions et particuliers dans le monde entier. Merrill Lynch Investment Managers (MLIM) est aujourd'hui l'un des leaders mondiaux de la gestion d'actifs pour compte de tiers avec plus de 479 milliards USD d'encours. Les encours des activités de banque privée de Merrill Lynch s'élèvent à 1,3 trillions USD.

Pour plus d'information sur le Groupe, vous pouvez consulter le site de Merrill Lynch www.ml.com

Notes biographiques :

Gilles Dard est Président de Merrill Lynch SAS, responsable des activités de banque privée en France et en Europe du Nord. Depuis 1999, Gilles Dard dirige le développement des activités de gestion de fortune en France, en Allemagne, en Suisse et au Benelux. Il a rejoint les équipes de banque privée de Merrill Lynch en 1994. Gilles Dard est diplômé de la Boston University, Etats-Unis, et d'un MBA d'HEC ISA à Paris.

François Brunier est directeur au sein de Capgemini Consulting, consultant auprès de banques et d'institutions financières notamment en matière de gestion de fortune et d'activités de banque privée. François Brunier est diplômé de l'Institut d'Etudes Politiques de Paris, ancien élève de l'Ecole Normale Supérieure et de l'Ecole Nationale d'Administration.