



CARMIGNAC

Patrimoine

Mischfonds_FR0010135103



E. Carmignac & R. Onabba
Risikomanager : F. Leroux

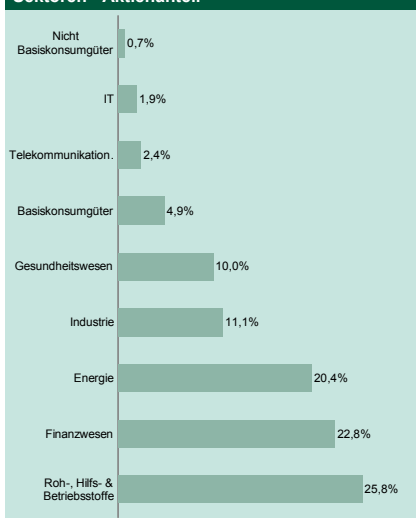
WOCHENBERICHT

Woche 18 - Portfolio von Donnerstag 30/04/2009 bis Donnerstag 07/05/2009 - Dokument veröffentlicht am 12/05/2009

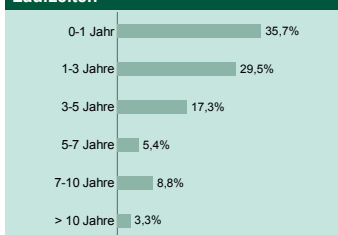
Kommentare

Der Fonds erzielte 2,7%, sein Index 1,3%. Der Fonds, dessen Investmentthemen allesamt im Plus schlossen, verbuchte eine gute Woche. Für die Aktienkomponente schlugen die Zuwächse der Schwellenländermärkte, des Öl- und des Basismetallsektors sowie des US-amerikanischen Bankensektors (auf den 5,5 % des Fondsvermögens entfallen) positiv zu Buche. Zulegen konnten auch die im Fonds repräsentierten Goldwerte, die seine defensive Komponente darstellen. Das Rentenportfolio wiederum erhielt Auftrieb durch die Engagements in Unternehmensschuldverschreibungen und die Aufstockung von Schwellenländer-Staatsanleihen. Ferner wurde die Sensitivität des Fonds weiter auf 1,88 gesenkt.

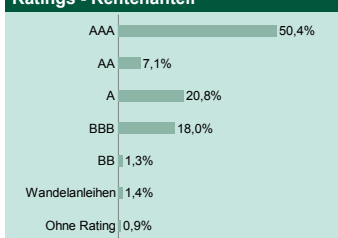
Sektoren - Aktienanteil



Laufzeiten



Ratings - Rentenanteil



Portfoliostruktur

	Woche 18	Woche 17	Jahresbeginn
Aktien	28,3%	25,6%	17,2%
Schwellenländer	8,6%	7,7%	5,6%
Lateinamerika	2,7%	2,3%	1,7%
Asien	5,9%	5,4%	3,7%
Mittlerer Osten	0,0%	0,0%	0,2%
Industrieländer	19,7%	17,9%	11,6%
Australien	0,6%	0,6%	0,4%
USA / Kanada	11,9%	10,5%	8,1%
Europa (außer Frankreich)	4,3%	4,0%	2,2%
Frankreich	1,7%	1,8%	0,5%
Japan	1,1%	1,0%	0,3%
Rentenwerte	55,4%	56,9%	50,5%
Rentenwerte	55,4%	56,9%	50,5%
Wandelanleihen	0,8%	0,8%	1,2%
Staatsanleihen Industrieländer	28,4%	29,5%	29,4%
Staatsanleihen Schwellenländer	2,4%	2,5%	2,0%
Privatanleihen Industrieländer	22,4%	22,6%	15,8%
Privatanleihen Schwellenländer	1,5%	1,6%	2,2%
Cash u. Sonstiges	16,3%	17,5%	32,3%
Gesamt	100,0%	100,0%	100,0%

Wertentwicklungen

	Woche 18	Jahresbeginn
Carmignac Patrimoine Part A	2,68%	11,33%
Indice Carmignac Patrimoine *	1,34%	3,19%

* 50 % MSCI AC World Index Free (Eur) + 50 % Citigroup WGBI All Maturities (Eur)

Derivatensposition

Derivatensposition	Absicherung (% der Netto Aktiva)	Derivate / Futures
Auf Indizes	0%	-
Devisenabsicherung (E:Engagement, N: Nettovermögen)	0%	-

Vorzugsaktien

Name	Land	Typ	Vermögen (in %)
US T-NOTEi 2.125% 15/01/2019	USA	Rentenwerte	6,7%
France OAT 5.00% 25/04/2012	Frankreich	Rentenwerte	6,6%
BTAN 3.75% 12/09/2010	Frankreich	Rentenwerte	4,3%
France OAT 5.00% 25/10/2011	Frankreich	Rentenwerte	2,9%
France OAT 5.50% 25/04/2010	Frankreich	Rentenwerte	2,1%
US T-BONDi 2.50% 15/01/2029	USA	Rentenwerte	2,0%
France OAT 5.50% 25/10/2010	Frankreich	Rentenwerte	1,5%
France OAT 4.00% 25/10/2014	Frankreich	Rentenwerte	1,5%
SCHLUMBERGER	USA	Aktien	1,4%
FIRST SOLAR	USA	Aktien	1,3%

Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist kein zwingender Hinweis auf den künftigen Wertverlauf und über die Zeit nicht konstant.