



CARMIGNAC

Patrimoine

Mischfonds_FR0010135103



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

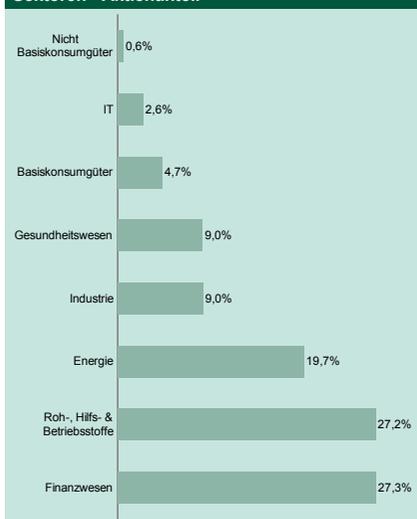
WOCHENBERICHT

Woche 29 - Portfolio von Donnerstag 16/07/2009 bis Donnerstag 23/07/2009 - Dokument veröffentlicht am 28/07/2009

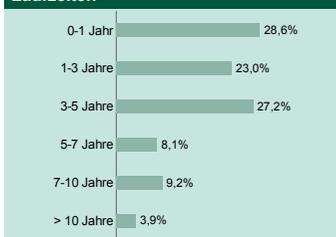
Kommentare

Der Fonds und sein Indikator erzielten jeweils 1,4 %. Für das Rentenportfolio schlug die Rallye der Schwellenländerwerte positiv zu Buche: die brasilianischen und türkischen Schuldtitel erhielten Auftrieb durch Zinssenkungen, während sich ihre Währung jeweils verteuerte. Die Jagd der Anleger nach Renditen bewirkte eine Verringerung der Risikoprämien bei ausländischen Schuldtiteln. Die Strategie für das Aktienportfolio bleibt mit einer Exposure von 26 % und einem Schwerpunkt auf sehr zyklischen Investmentthemen unverändert. Was die Wechselkursicherung betrifft, so haben wir lediglich unsere USD-Anleihen abgesichert.

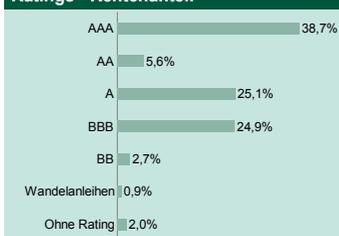
Sektoren - Aktienanteil



Laufzeiten



Ratings - Rentenanteil



Portfoliostruktur

	Woche 29	Woche 28	Jahresbeginn
Aktien	21,0%	20,6%	16,0%
Schwellenländer	7,3%	7,0%	5,2%
Lateinamerika	2,2%	2,1%	1,6%
Asien	5,1%	4,9%	3,5%
Mittlerer Osten	0,0%	0,0%	0,1%
Industrieländer	13,7%	13,5%	10,8%
Australien	0,4%	0,4%	0,4%
USA / Kanada	8,5%	8,4%	7,5%
Europa (außer Frankreich)	3,5%	3,5%	2,0%
Frankreich	0,7%	0,7%	0,5%
Japan	0,6%	0,6%	0,3%
Rentenwerte	54,4%	52,7%	47,1%
Rentenwerte	54,4%	52,7%	47,1%
Wandelanleihen	0,5%	0,5%	1,1%
Staatsanleihen Industrieländer	20,9%	21,1%	27,4%
Staatsanleihen Schwellenländer	2,9%	2,2%	1,8%
Privatanleihen Industrieländer	27,2%	26,3%	14,7%
Privatanleihen Schwellenländer	2,9%	2,6%	2,0%
Cash u. Sonstiges	24,7%	26,8%	37,0%
Gesamt	100,0%	100,0%	100,0%

Wertentwicklungen

	Woche 29	Jahresbeginn
Carmignac Patrimoine Part A	1,38%	12,23%
Carmignac Patrimoine Index (Eur) *	1,41%	4,51%

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

Derivatenposition

	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	5,5%
France OAT 5.00% 25/04/2012	Frankreich	Rentenwerte	4,2%
BTAN 3.75% 12/09/2010	Frankreich	Rentenwerte	2,8%
US T-BONDi 2.50% 15/01/2029	USA	Rentenwerte	2,2%
France OAT 5.00% 25/10/2011	Frankreich	Rentenwerte	1,9%
France OAT 5.50% 25/04/2010	Frankreich	Rentenwerte	1,4%
France OAT 5.50% 25/10/2010	Frankreich	Rentenwerte	1,0%
SCHLUMBERGER	USA	Aktien	1,0%
France OAT 4.00% 25/10/2014	Frankreich	Rentenwerte	0,9%
FREEPORT MCMORAN COP. & GOLD	USA	Aktien	0,9%

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