



# CARMIGNAC

## Patrimoine

Mischfonds\_FR0010135103



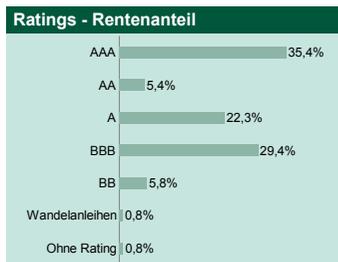
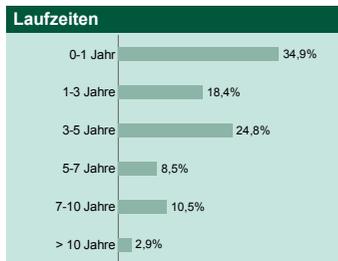
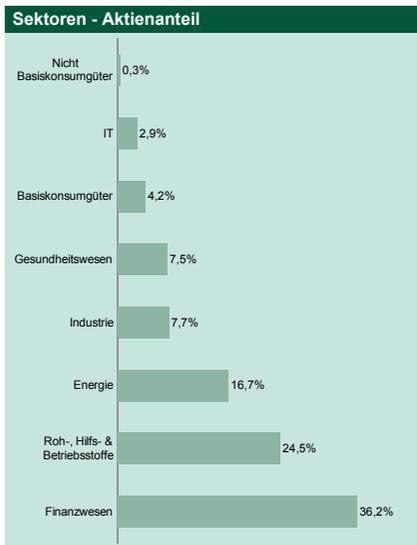
E. Carmignac & R. Ouabba  
Risikomanager : F. Leroux

### WOCHENBERICHT

Woche 40 - Portfolio von Donnerstag 01/10/2009 bis Donnerstag 08/10/2009 - Dokument veröffentlicht am 13/10/2009

#### Kommentare

Der Fonds erzielte 1,2 %, sein Index 0,9 %. Das Aktienportfolio erhielt Auftrieb durch die soliden Zuwächse unserer Investmentthemen „Schwellenländer“ und der Energie- und Rohstoffkomponente. Im Gefolge des Anstiegs des Goldpreises legten auch Goldwerte zu. Für das Anleihenportfolio war die Währungsallokation dank des hohen Renditebeitrags des brasilianischen Real und des kolumbianischen Peso von Vorteil. Die Aktien-Exposure des Fonds wurde auf 28 % erhöht. Die Duration beträgt 4,1 und setzt sich aus schwach zinsensensitiven Instrumenten wie Inflationsanleihen und Unternehmensanleihen zusammen.



Portfoliostruktur	Woche 40	Woche 39	Jahresbeginn
<b>Aktien</b>	<b>28,0%</b>	<b>25,7%</b>	<b>16,0%</b>
<b>Schwellenländer</b>	<b>8,5%</b>	<b>8,0%</b>	<b>5,2%</b>
Lateinamerika	2,7%	2,5%	1,6%
Asien	5,7%	5,5%	3,5%
Mittlerer Osten	0,0%	0,0%	0,1%
<b>Industrieländer</b>	<b>19,5%</b>	<b>17,7%</b>	<b>10,8%</b>
Australien	0,5%	0,5%	0,4%
USA / Kanada	13,7%	12,1%	7,5%
Europa (außer Frankreich)	4,1%	3,9%	2,0%
Frankreich	0,6%	0,6%	0,5%
Japan	0,6%	0,7%	0,3%
<b>Rentenwerte</b>	<b>51,1%</b>	<b>53,1%</b>	<b>47,1%</b>
<b>Rentenwerte</b>	<b>51,1%</b>	<b>53,1%</b>	<b>47,1%</b>
Wandelanleihen	0,4%	0,4%	1,1%
Staatsanleihen Industrieländer	18,0%	18,6%	27,4%
Staatsanleihen Schwellenländer	3,7%	3,8%	1,8%
Privatanleihen Industrieländer	25,2%	26,3%	14,7%
Privatanleihen Schwellenländer	3,9%	4,0%	2,0%
<b>Cash u. Sonstiges</b>	<b>20,9%</b>	<b>21,1%</b>	<b>37,0%</b>
<b>Gesamt</b>	<b>100,0%</b>	<b>100,0%</b>	<b>100,0%</b>

Wertentwicklungen	Woche 40	Jahresbeginn
Carmignac Patrimoine Part A	1,22%	16,05%
Carmignac Patrimoine Index (Eur) *	0,91%	9,92%

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

Derivatposition	Absicherung (% der Netto Aktiva)	Derivate / Futures
Auf Indizes	0%	-
Devisenabsicherung (E:Engagement, N: Nettovermögen)	(E) 100%	GBP/EUR

Vorzugsaktien	Land	Typ	Vermögen (in %)
US T-NOTEi 2.125% 15/01/2019	USA	Rentenwerte	4,3%
France OAT 5.00% 25/04/2012	Frankreich	Rentenwerte	3,3%
US T-NOTEi 1.875% 15/07/2019	USA	Rentenwerte	2,1%
BTAN 3.75% 12/09/2010	Frankreich	Rentenwerte	2,1%
US T-BONDI 2.50% 15/01/2029	USA	Rentenwerte	1,7%
JP MORGAN CHASE & CO	USA	Aktien	1,5%
WELLS FARGO	USA	Aktien	1,5%
France OAT 5.00% 25/10/2011	Frankreich	Rentenwerte	1,5%
TURQUIE 0% 02/02/2011	Türkei	Rentenwerte	1,2%
SCHLUMBERGER	USA	Aktien	1,1%

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