



CARMIGNAC

Patrimoine

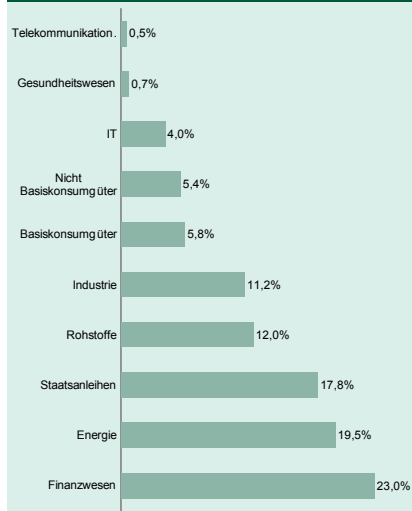
Mischfonds

FACT SHEET -

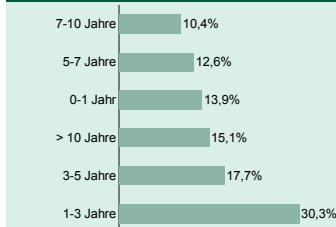
Mai 2007

Carmignac Patrimoine ist ein Investmentfonds, der in internationale Aktien und Rentenwerte an Finanzplätzen auf der ganzen Welt investiert; er strebt eine gleichmäßige Wertentwicklung in absoluten Zahlen über eine aktive, nicht an Referenzwerte gebundene Verwaltung ohne grundsätzliche Beschränkung auf eine Region oder einen Sektor an. Um Kapitalschwankungen auszugleichen, werden stets mindestens 50% des Vermögens in Renten- und/oder Geldmarktprodukte investiert.

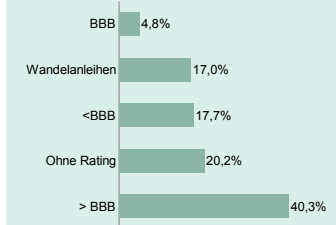
Sektoren - Aktienanteil



Laufzeiten



Ratings - Rentenanteil



Vorzugsaktien

Name	Land	Typ	Vermögen (in %)
OATE 1,60%04-25072015 INDX	Frankreich	Cash u. Sonstiges	3,5%
ETAT BRÉSIL 8,5% 24/09/12	Brasilien	Rentenwerte	2,9%
NATIONAL BANK OF GREECE	Griechenland	Aktien	2,6%
TRANSOCEAN	USA	Aktien	2,5%
SMITH INTERNATIONAL	USA	Aktien	2,3%
France OAT 5,25% 25/04/2008	Frankreich	Rentenwerte	2,1%
MALAYSIAN GOVT 3,576%	Malaysia	Rentenwerte	2,0%
FREEPORT MCMORAN COP. & GOLD	Indonesien	Aktien	2,0%
MALAYSIAN GOVT 4,305 02/09	Malaysia	Rentenwerte	1,8%
TESCO PLC	Grossbritannien	Aktien	1,8%

Fondsprofil

Gründungsdatum	07/11/1989
Rechtsform	Investmentfonds französischen Rechts (FCP)
Performanceindikator	50% MSCI ACWF + 50% Citigroup WGBI All Mat. (Eur)
Fondsvermögen (31/05/2007)	2 466 Mio. €
Notierungswährung	EURO
Ertragsverwendung	Thesaurierung
ISIN Code	FR0010135103
Bloomberg Code	CARMPAT FP



E. Carmignac & R. Onabha

Risikomanager : F. Leroux

Portfoliostruktur	Mai	April	Jahresbeginn
Aktien	52,4%	48,5%	44,6%
Schwellenländer	17,3%	15,8%	13,7%
Lateinamerika	6,9%	6,3%	4,8%
Asien	10,4%	9,6%	8,5%
Osteuropa	0,0%	0,0%	0,5%
Industrieländer	35,1%	32,6%	30,9%
USA / Kanada	16,3%	14,4%	13,8%
Europa (außer Frankreich)	12,1%	10,3%	7,9%
Frankreich	4,8%	6,0%	7,4%
Japan	1,9%	1,9%	1,8%
Rentenwerte	40,1%	45,4%	39,7%
Rentenwerte	40,1%	45,4%	39,7%
Wandelanleihen	7,4%	7,1%	6,0%
Staatsanleihen Industrieländer	8,5%	14,7%	13,4%
Staatsanleihen Schwellenländer	8,0%	7,7%	6,7%
Privatanleihen Industrieländer	12,4%	12,2%	10,4%
Privatanleihen Schwellenländer	3,8%	3,7%	3,3%
Cash u. Sonstiges	7,5%	6,1%	15,7%
Gesamt	100,0%	100,0%	100,0%

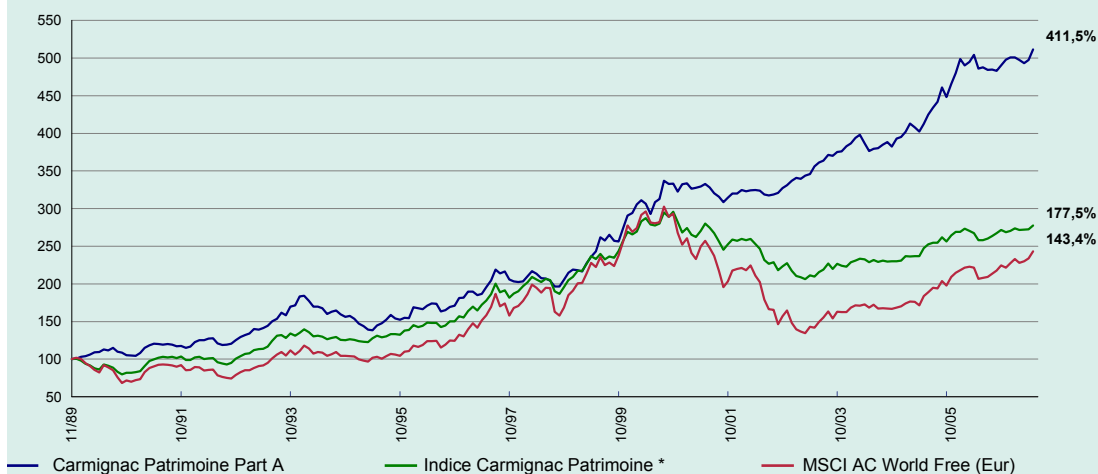


CARMIGNAC Patrimoine

Mischfonds

FACT SHEET - Performance Mai 2007

Entwicklung des Fonds seit seiner Auflegung



Jährliche Wertentwicklungen (%)

Jahr	Carmignac Patrimoine Part A	Indice Carmignac Patrimoine *
2006	4,35	0,76
2005	21,50	16,39
2004	3,25	3,55
2003	13,78	2,59
2002	4,95	-16,20
2001	-3,58	-3,81
2000	14,32	0,00
1999	32,85	29,19
1998	8,02	9,48
1997	11,67	22,41
1996	17,57	14,36
1995	0,12	8,21
1994	-15,86	-6,98
1993	38,96	25,74
1992	12,95	5,71
1991	11,80	18,12
1990	1,63	-14,34
1989*	2,89	-3,25

* Seit der Auflegung

Statistiken (%)

	1 Jahr (52 w.)	3 Jahre (36 m.)
Volatilität des Fonds	6,53	6,12
Volatilität des Indikators	5,51	5,13
Sharpe-Ratio	0,25	1,18
Beta	0,84	0,59
Alpha	-0,01	0,53

Jährliche Wertentwicklungen (%)	Seit dem 29/12/2006	1 Monat	3 Monate	6 Monate	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	Seit der Auflegung am 07/11/1989
Carmignac Patrimoine Part A	2,09	2,79	2,81	2,77	5,24	35,90	58,29	161,43	411,50
Indice Carmignac Patrimoine *	2,63	1,81	2,14	3,15	7,71	21,71	12,60	56,44	167,29
Durchschnitt der Kategorie **	5,21	1,43	4,58	7,25	11,85	34,09	27,90	59,44	160,15
Klassement (Quartil)	4	1	3	4	4	2	1	1	1

* 50 % MSCI AC World Index Free (Eur) + 50 % Citigroup WGBI All Maturities (Eur). ** Diversifiziert international – Mischfonds, Quelle Europerformance.

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