



CARMIGNAC

Patrimoine

Mischfonds_FR0010135103



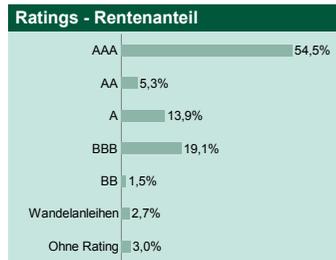
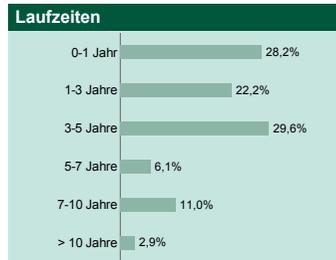
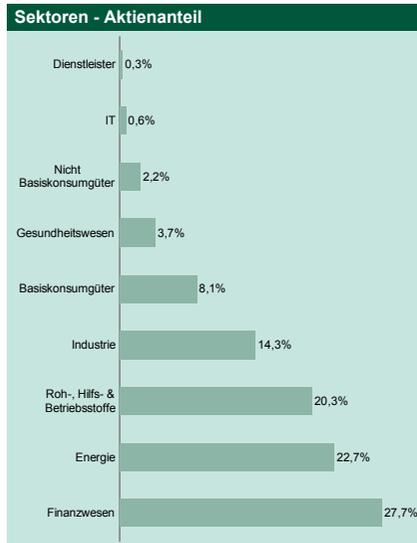
E. Carmignac & R. Ouabba
Risikomanager : F. Leroux

WOCHENBERICHT

Woche 41 - Portfolio von Donnerstag 02/10/2008 bis Donnerstag 09/10/2008 - Dokument veröffentlicht am 14/10/2008

Kommentare

Der Fonds verlor 1 %, sein Index 5,1 %. Von all den Maßnahmen, die zur Eindämmung der Krise ergriffen wurden, sind die Zinssenkungen in aller Welt, vor allem in Europa um 0,50 %, zu erwähnen. Die Zentralbanken und die Regierungen haben in einer konzertierten Aktion Liquidität in die Märkte gegeben, sich für die Schulden ihrer Banken verbürgt, um die Deflationsspirale zu bremsen, und die Bilanzen der Banken gestärkt, indem sie sich an deren Kapital beteiligt oder den Einlagenschutz erhöht haben. Von den meisten dieser Maßnahmen blieben die Märkte jedoch unbeeindruckt. Die Renditen von Staatsanleihen haben sich zum Vorteil des Fonds stark entspannt. Aufgrund der hohen Risikoaversion belasteten Corporate-Anleihen hingegen die Rendite.



Portfoliostruktur	Woche 41	Woche 40	Jahresbeginn
Aktien	21,4%	24,7%	45,4%
Schwellenländer	7,6%	9,8%	18,6%
Afrika	0,1%	0,3%	0,5%
Lateinamerika	2,7%	3,6%	9,7%
Asien	4,5%	5,6%	7,8%
Mittlerer Osten	0,3%	0,3%	0,5%
Industrieländer	13,8%	14,8%	26,8%
USA / Kanada	9,0%	10,1%	14,6%
Europa (außer Frankreich)	3,0%	3,4%	7,4%
Frankreich	1,3%	0,7%	3,1%
Japan	0,5%	0,7%	1,7%
Rentenwerte	58,6%	58,2%	43,8%
Rentenwerte	58,6%	58,2%	43,8%
Wandelanleihen	1,6%	1,7%	5,4%
Staatsanleihen Industrieländer	31,2%	30,5%	15,0%
Staatsanleihen Schwellenländer	2,4%	2,4%	5,8%
Privatanleihen Industrieländer	21,2%	21,3%	16,0%
Privatanleihen Schwellenländer	2,2%	2,3%	1,5%
Cash u. Sonstiges	20,0%	17,2%	10,8%
Gesamt	100,0%	100,0%	100,0%

Wertentwicklungen	Woche 41	Jahresbeginn
Carmignac Patrimoine Part A	-1,03%	-6,00%
Indice Carmignac Patrimoine *	-5,09%	-13,28%

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

Derivatensposition	Absicherung (% der Netto Aktiva)	Derivate / Futures
Auf Indizes	21%	Retails, EStoxx, Nasdaq
Devisenabsicherung (Engagement)	0%	-

Vorzugsaktien	Name	Land	Typ	Vermögen (in %)
	France OAT 4.25% 25/10/2017	Frankreich	Rentenwerte	8,4%
	France OAT 5.00% 25/04/2012	Frankreich	Rentenwerte	7,1%
	France OAT 5.00% 25/10/2011	Frankreich	Rentenwerte	5,7%
	France OAT 5.50% 25/04/2010	Frankreich	Rentenwerte	4,3%
	France OAT 5.50% 25/10/2010	Frankreich	Rentenwerte	3,0%
	France OAT 4.00% 25/10/2014	Frankreich	Rentenwerte	2,8%
	BRESIL 8.50% 24/09/2012	Brasilien	Rentenwerte	1,7%
	SMITH INTERNATIONAL	USA	Aktien	1,3%
	GOLDCORP INC	Kanada	Aktien	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.