



CARMIGNAC

Patrimoine A

Mischfonds_FR0010135103



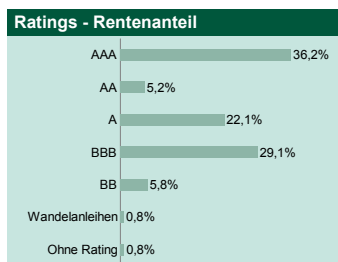
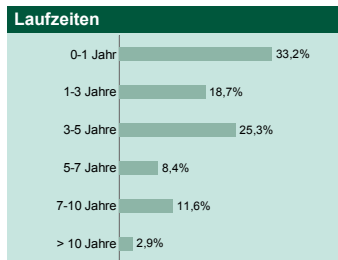
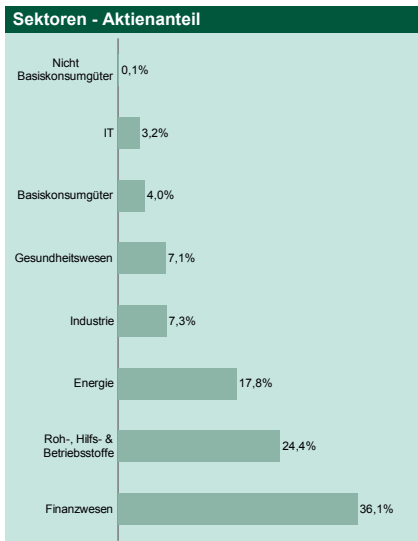
E. Carmignac & R. Ouabba
Risikomanager : F. Leroux

WOCHENBERICHT

Woche 41 - Portfolio von Donnerstag 08/10/2009 bis Donnerstag 15/10/2009 - Dokument veröffentlicht am 20/10/2009

Kommentare

Der Fonds erzielte 0,3 %, sein Performanceindikator verlor 0,1 %. Im Verlauf einer von der Veröffentlichung uneinheitlicher makroökonomischer Daten geprägten Woche fiel auch die Performance der Märkte durchwachsen aus, ohne dass jedoch ihre grundlegende Aufwärtstendenz gebrochen wurde. Die relative Wertentwicklung des Aktienportfolios wurde allerdings durch die Korrektur bei Goldminen und alternativen Energien sowie die Schwäche des USD in Mitleidenschaft gezogen. Die Zinskomponente erhielt Auftrieb durch die Untergewichtung des USD und des JPY sowie die gute Entwicklung unserer Positionen in Schwellenländerwährungen. Inflationsindexierte Anleihen wiederum profitierten von einem Aufholeffekt und trugen somit positiv zur Performance bei.



Portfoliostruktur	Woche 41	Woche 40	Jahresbeginn
Aktien	29,7%	28,0%	16,0%
Schwellenländer	9,1%	8,5%	5,2%
Lateinamerika	3,1%	2,7%	1,6%
Asien	6,0%	5,7%	3,5%
Mittlerer Osten	0,0%	0,0%	0,1%
Industrieländer	20,6%	19,5%	10,8%
Australien	1,1%	1,1%	0,4%
USA / Kanada	14,5%	13,7%	7,5%
Europa (außer Frankreich)	3,7%	3,5%	2,0%
Frankreich	0,6%	0,6%	0,5%
Japan	0,6%	0,6%	0,3%
Rentenwerte	51,8%	51,1%	47,1%
Rentenwerte	51,8%	51,1%	47,1%
Wandelanleihen	0,4%	0,4%	1,1%
Staatsanleihen Industrieländer	18,7%	18,0%	27,4%
Staatsanleihen Schwellenländer	3,7%	3,7%	1,8%
Privatanleihen Industrieländer	25,2%	25,2%	14,7%
Privatanleihen Schwellenländer	3,9%	3,9%	2,0%
Cash u. Sonstiges	18,5%	20,9%	37,0%
Gesamt	100,0%	100,0%	100,0%

Wertentwicklungen	Woche 41	Jahresbeginn
Carmignac Patrimoine Anteilsklasse A	0,27%	16,36%
Carmignac Patrimoine Index (Eur) *	-0,08%	9,83%

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

Derivatensposition	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	2,8%
BTAN 3.75% 12/09/2010	Frankreich	Rentenwerte	2,1%
US T-BONDI 2.50% 15/01/2029	USA	Rentenwerte	1,7%
WELLS FARGO	USA	Aktien	1,6%
JP MORGAN CHASE & CO	USA	Aktien	1,6%
France OAT 5.00% 25/10/2011	Frankreich	Rentenwerte	1,5%
TURQUIE 0% 02/02/2011	Türkei	Rentenwerte	1,2%
SCHLUMBERGER	USA	Aktien	1,2%

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