



# CARMIGNAC Patrimoine A

Mischfonds\_FR0010135103



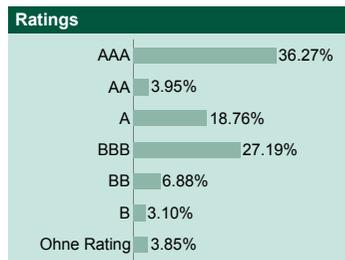
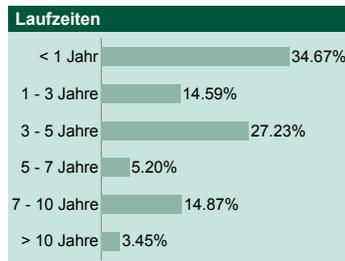
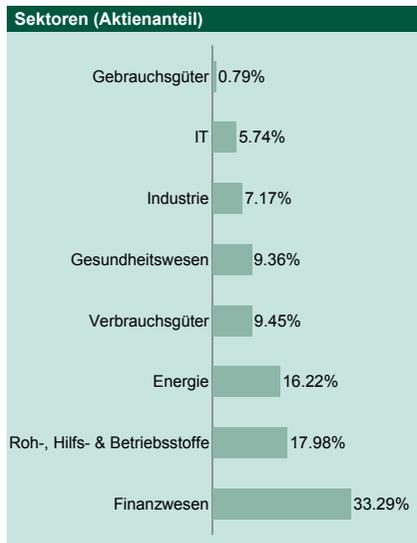
E. Carmignac & R. Ouahba  
Risikomanager : F. Leroux

## WOCHENBERICHT

Woche 8 - Portfolio von Donnerstag 18/02/2010 bis Donnerstag 25/02/2010 - Dokument veröffentlicht am 02/03/2010

### Kommentare

Der Fonds erzielte 0,2 %, sein Indikator 0,4 %. Zwar erhielt die Anleihenkomponente des Portfolios Auftrieb durch die Erholung bei Unternehmensanleihen, doch belasteten die Absicherungen der Zinsen die relative Performance des Fonds gegenüber seinem Index. Nachdem sie zu Beginn der Berichtswoche gestiegen waren, gingen die Renditen nach der Veröffentlichung enttäuschender Daten zum US-Verbrauchervertrauen zurück. So wurden unsere Absicherungsgeschäfte in der Berichtswoche zum Teil zurückgekauft, die Duration wurde auf 2,25 erhöht. An der Währungsfront blieb die Exposure unverändert. Der Carmignac Patrimoine weist eine Aktienexposure von 28,1 % auf.



Portfoliostruktur	Woche 8	Woche 7	Jahresbeginn
<b>Aktien</b>	<b>25,62%</b>	<b>25,68%</b>	<b>27,90%</b>
<b>Industriestaaten</b>	<b>18,41%</b>	<b>18,38%</b>	<b>19,70%</b>
Europa	5,15%	5,17%	5,91%
Nordamerika	12,26%	12,17%	12,08%
Japan	0,00%	0,00%	0,63%
Australien	1,00%	1,04%	1,08%
<b>Schwellenländer</b>	<b>7,21%</b>	<b>7,30%</b>	<b>8,19%</b>
Asien	5,09%	5,08%	5,62%
Lateinamerika	2,12%	2,22%	2,47%
Osteuropa	0,00%	0,00%	0,10%
<b>Anleihen</b>	<b>52,97%</b>	<b>52,76%</b>	<b>52,10%</b>
Staatsanleihen aus Industriestaaten	18,84%	18,91%	18,29%
Staatsanleihen aus Schwellenländern	3,68%	3,61%	3,53%
Unternehmensanleihen aus Industriestaaten	26,80%	26,58%	26,47%
Unternehmensanleihen aus Schwellenländern	3,65%	3,66%	3,80%
<b>Cash &amp; Sonstiges</b>	<b>21,41%</b>	<b>21,56%</b>	<b>20,01%</b>
	<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>

Wertentwicklungen	Woche 8	Jahresbeginn
Carmignac Patrimoine Anteilsklasse A	0,22%	-0,14%
Carmignac Patrimoine Index (Eur) *	0,42%	3,80%

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

Derivatenposition	Absicherung (% der Netto Aktiva)	Derivate / Futures
Auf Indizes	0,00%	-
Devisenabsicherung (E:Engagement, N: Nettovermögen)	(a) 20%	EUR/JPY

Top Ten Positionen			
Name	Typ	Land	Vermögen (in %)
US T-NOTE 3.375% 15/11/2019	AAA	USA	4,82%
US T-NOTEi 1.875% 15/07/2019	AAA	USA	3,10%
France OAT 5.00% 25/04/2012	AAA	Frankreich	2,73%
US T-NOTEi 2.125% 15/01/2019	AAA	USA	1,83%
BTAN 3.75% 12/09/2010	AAA	Frankreich	1,67%
US T-BONDi 2.50% 15/01/2029	AAA	USA	1,49%
WELLS FARGO	Finanzwesen	USA	1,39%
JP MORGAN CHASE & CO	Finanzwesen	USA	1,25%
France OAT 5.00% 25/10/2011	AAA	Frankreich	1,15%
FREEMPORT MCMORAN COP. & GOLD	Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	USA	1,00%

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