



CARMIGNAC Patrimoine A

Mischfonds_FR0010135103



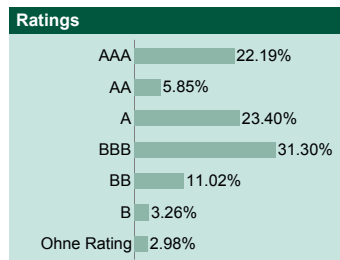
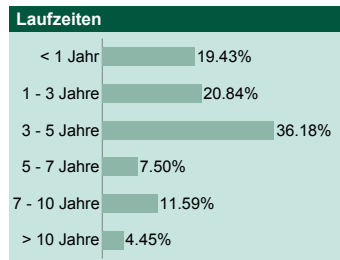
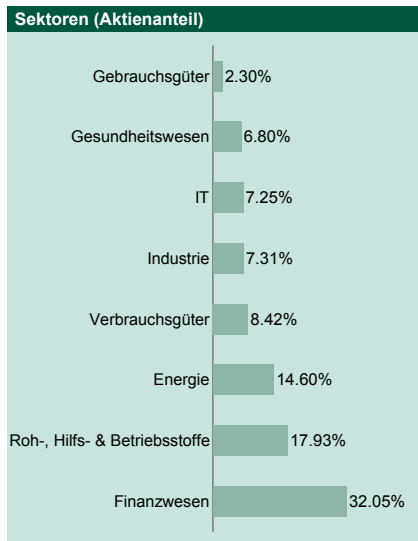
E. Carmignac & R. Ouahba
Absicherungen : F. Leroux

WOCHENBERICHT

Woche 14 - Portfolio von Donnerstag 01/04/2010 bis Donnerstag 08/04/2010 - Dokument veröffentlicht am 13/04/2010

Kommentare

Der Fonds erzielte 1,4 %, sein Index 1,2 %. In der Berichtswoche erhielt der Fonds Auftrieb durch die gute Performance seiner Aktienthemen mit hohem Beta. In der Zinskomponente sind die Überperformance seiner Positionen in Unternehmensanleihen gegenüber Staatsanleihen sowie der Positivbeitrag seiner Absicherungen gegen den Anstieg der langfristigen US-Renditen zu nennen. Ferner könnten unsere Positionen in asiatischen Währungen (mit Ausnahme des JPY) von einer eventuellen Aufwertung des Renminbi profitieren. Zu Wochenschluss betrug die Duration des Fonds -0,25.



Portfoliostruktur	Woche 14	Woche 13	Jahresbeginn
Aktien	35.43%	35.10%	27.90%
Industriestaaten	24.75%	24.76%	19.70%
Europa	7.34%	7.47%	5.91%
Nordamerika	16.18%	16.04%	12.08%
Japan	0.00%	0.00%	0.63%
Australien	1.24%	1.26%	1.08%
Schwellenländer	10.68%	10.33%	8.19%
Asien	7.94%	7.68%	5.62%
Lateinamerika	2.74%	2.65%	2.47%
Osteuropa	0.00%	0.00%	0.10%
Anleihen	55.79%	56.56%	52.10%
Staatsanleihen aus Industriestaaten	12.04%	12.20%	18.29%
Staatsanleihen aus Schwellenländern	7.67%	7.74%	3.53%
Unternehmensanleihen aus Industriestaaten	30.56%	30.98%	26.04%
Unternehmensanleihen aus Schwellenländern	5.51%	5.64%	4.23%
Cash & Sonstiges	8.78%	8.34%	20.01%
	100.00%	100.00%	100.00%

Wertentwicklungen	Woche 14	Jahresbeginn
Carmignac Patrimoine Anteilsklasse A	1.36%	3.58%
Carmignac Patrimoine Index (Eur) *	1.18%	8.54%

* 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)	(N) 10%, (N) 10%	EUR/JPY, EUR/USD

Top Ten Positionen			
Name	Typ	Land	Vermögen (in %)
SCHATZ 1.00% 16/03/2012	AAA	Deutschland	2.21%
TURQUIE 0% 16/11/2011	BB	Türkei	1.89%
WELLS FARGO	Finanzwesen	USA	1.88%
US T-NOTEi 2.125% 15/01/2019	AAA	USA	1.69%
MEXIQUE 7.50% 21/06/2012	A	Mexiko	1.66%
JP MORGAN CHASE & CO	Finanzwesen	USA	1.62%
GERMAN 3.75% 07/13	AAA	Deutschland	1.60%
BTAN 3.75% 12/09/2010	AAA	Frankreich	1.52%
US T-BONDi 2.50% 15/01/2029	AAA	USA	1.39%
FREEMPORT MCMORAN COP. & GOLD	Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	USA	1.34%

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