

CARMIGNAC PATRIMOINE ANTEILSKLASSE A

FR0010135103

WOCHENBERICHT - Woche 43
28/10/2010 - Dokument veröffentlicht am 03/11/2010

Absicherungen : F. Leroux



E. Carmignac



R. Ouahba

Investments : 30.58% | Engagement : 42.43% | Mod. Duration : 4.60 | Mac. Duration : 4.72 | Durchschnittsrating : A-

KOMMENTARE

Der Carmignac Patrimoine erzielte 0,1%, sein Indikator 0,4%. Von Vorteil für den Fonds waren die Zuwächse von Goldminen und Ölzulieferern, so dass der Negativeffekt der Schwächung des Euro (-0,73%) teilweise ausgeglichen wurde. An der Konjunkturfront fielen die Daten zur wirtschaftlichen Aktivität zwar eher schwach aus, doch die Frühindikatoren stellten sich insgesamt gut dar. Im Vorfeld der nächsten Sitzung des geldpolitischen Ausschusses der Fed vom 3. November verhielten sich die Märkte recht volatil. Diese Sitzung dürfte mehr Klarheit über den restlichen Jahresverlauf bringen. In der Zinskomponente haben wir den Schwerpunkt auf US-Papieren beibehalten. Wir sind noch immer nicht im USD und im JPY engagiert. In einem Umfeld, das riskanten Anlagen zuträglich bleibt, haben sich unsere Unternehmensanleihen gut entwickelt.

WERTENTWICKLUNGEN

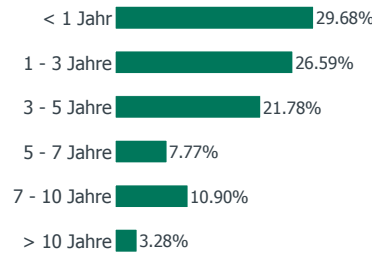
	FONDS	INDIKATOR*
1 Woche	0.08%	0.36%
Wochenbeginn	0.62%	0.41%
Jahresbeginn	4.88%	10.25%

*Referenzindikator :
Carmignac Patrimoine Index (Eur) *

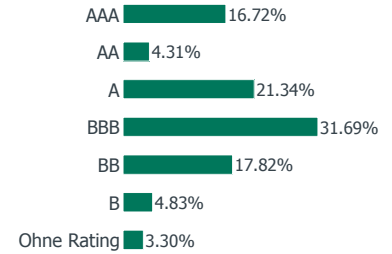
Portfoliostruktur

	Woche 43	Woche 42	Jahresbeginn
Aktien	30.58%	30.31%	27.90%
Industriestaaten	19.40%	18.85%	19.56%
Europa	6.31%	6.29%	6.30%
Nordamerika	12.24%	11.73%	11.55%
Japan	0.00%	0.00%	0.63%
Australien	0.84%	0.83%	1.08%
Schwellenländer	11.18%	11.46%	8.34%
Asien	8.00%	8.08%	5.62%
Lateinamerika	2.44%	2.68%	2.62%
Osteuropa	0.00%	0.00%	0.10%
Afrika	0.29%	0.29%	0.00%
Nahe Osten	0.46%	0.41%	0.00%
Anleihen	49.50%	50.07%	52.10%
Staatsanleihen aus Industriestaaten	7.90%	8.33%	18.29%
Staatsanleihen aus Schwellenländern	8.07%	8.08%	3.53%
Unternehmensanleihen aus Industriestaaten	26.19%	26.33%	25.75%
Unternehmensanleihen aus Schwellenländern	7.35%	7.34%	4.52%
Cash & Sonstiges	19.91%	19.62%	20.01%

Laufzeiten



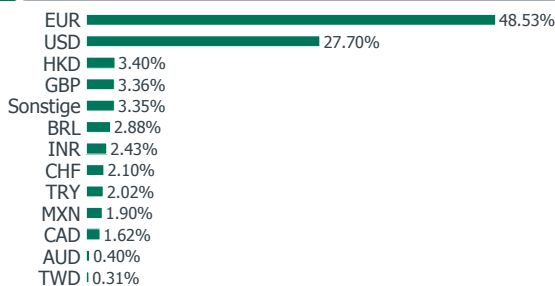
Ratings



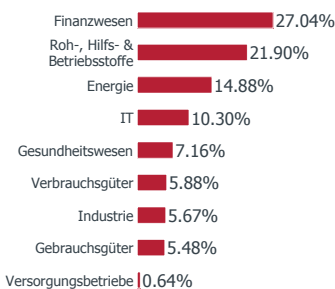
Top Ten Positionen - Anleihen

Name	Land	Rating	Vermögen (in %)
US T-NOTE 3.50% 15/05/2020	USA	AAA	2.16%
BRESIL 10.00% 01/01/2012	Brasilien	BBB+	1.62%
MEXIQUE 7.50% 21/06/2012	Mexiko	A	1.62%
TURQUIE 0% 16/11/2011	Türkei	BB+	1.55%
POLOGNE 0% 25/07/2012	Polen	A-	1.31%
BUND 3.75% 04/07/2013	Deutschland	AAA	1.20%
UK GILT 4.00% 07/03/2022	Vereinigtes Königreich	AAA	1.02%
SCHATZ 1.00% 16/03/2012	Deutschland	AAA	1.02%
US T-BOND 5.25% 15/02/2029	USA	AAA	0.91%
BUND 3.25% 04/01/2020	Deutschland	AAA	0.82%
			13.23%

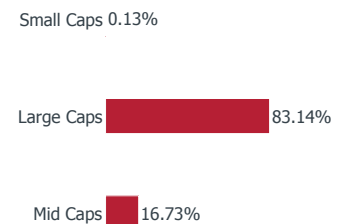
Devisen



Sektoren (1)



Marktkapitalisierung



Währungsabsicherung

	Short	Long
20.00% Nettovermögen	USD	EUR

Derivate

	Short	Long
11.85%	-	HANG SENG INDEX - HSCEI - NASDAQ - S&P500

Top Ten Positionen - Aktien

Name	Land	Sektor	Vermögen (in %)
ANADARKO PETROLEUM	USA	Energie	1.09%
FREEMONT MCMORAN COP. & GOLD	USA	Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	1.04%
SCHLUMBERGER	USA	Energie	0.96%
KINROSS GOLD CORP	Kanada	Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	0.96%
GOLDCORP INC	Kanada	Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	0.86%
NESTLE SA	Schweiz	Verbrauchsgüter	0.85%
NEWMONT MINING	USA	Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	0.83%
ICICI BANK	Indien	Finanzwesen	0.82%
STANDARD CHARTERED	Vereinigtes Königreich	Finanzwesen	0.80%
APPLE INC	USA	IT	0.80%
			9.00%

(1) Aktienanteil

*Referenzindikator: 50% MSCI ACW (Eur) + 50% Citigroup WGBI All Maturities (Eur), Jährliche Anpassung

Es wird darauf hingewiesen, dass die Wertentwicklungen in der Vergangenheit keine Rückschlüsse auf die künftigen Wertentwicklungen zulassen und diese über die Zeit nicht konstant sind. Der Fonds beinhaltet keine Kapitalgarantie. Die Wertentwicklung berücksichtigt nicht den Ausgabeaufschlag und kann bei dessen Berücksichtigung geringer ausfallen. Der jeweils gültige vollständige Verkaufsprospekt ist auf Nachfrage erhältlich.