

CARMIGNAC PATRIMOINE ANTEILSKLASSE A

FR0010135103

WOCHENBERICHT - Woche 44

04/11/2010 - Dokument veröffentlicht am 09/11/2010

Absicherungen : F. Leroux



E. Carmignac



R. Ouahba

Investments : **31.09%** | Engagement : **42.90%** | Mod. Duration : **4.17** | Mac. Duration : **4.28** | Durchschnittsrating : **A-**

KOMMENTARE

Der Carmignac Patrimoine erzielte 2,0%, sein Index 0,2%. Die Woche verlief sehr gut für den Fonds, für den sich die positive Reaktion der Märkte auf die Ankündigung ihrer quantitativen Lockerungsmaßnahmen durch die Fed in vollem Umfang auszahlte. Diese Entwicklung war unseren Investmentthemen wie Goldminen, Özlieferern, Basismetallen und Schwellenländern von Vorteil. In der Zinskomponente kam dem Fonds die sehr gute Performance unserer High Yield-Unternehmensanleihen zugute, die Auftrieb durch das erneute Liquiditätsprogramm der Fed sowie die guten Unternehmensergebnisse erhielten. Positiv zu Buche schlug auch die Tatsache, dass wir nicht im JPY, im USD und im GBP investiert waren, sondern dem EUR sowie Schwellenländerwährungen den Vorzug gegeben hatten. Ferner haben wir die Duration des Fonds vor allem über Bundesanleihen erhöht.

WERTENTWICKLUNGEN

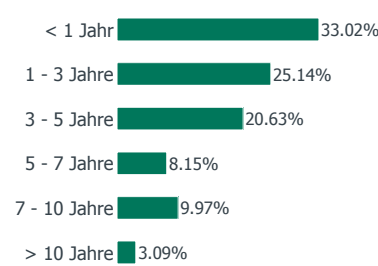
	FONDS	INDIKATOR*
1 Woche	1.97%	0.15%
Wochenbeginn	1.76%	-0.05%
Jahresbeginn	6.94%	10.42%

*Referenzindikator :
Carmignac Patrimoine Index (Eur) *

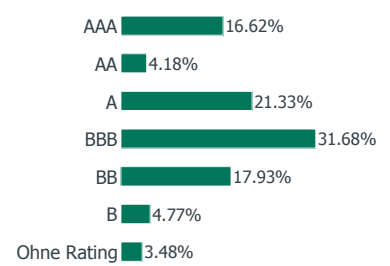
Portfoliostruktur

	Woche 44	Woche 43	Jahresbeginn
Aktien	31.09%	30.58%	27.90%
Industriestaaten	19.57%	19.40%	19.56%
Europa	6.02%	6.31%	6.30%
Nordamerika	12.66%	12.24%	11.55%
Japan	0.00%	0.00%	0.63%
Australien	0.88%	0.84%	1.08%
Schwellenländer	11.52%	11.18%	8.34%
Asien	8.22%	8.00%	5.62%
Lateinamerika	2.52%	2.44%	2.62%
Osteuropa	0.00%	0.00%	0.10%
Afrika	0.29%	0.29%	0.00%
Naher Osten	0.49%	0.46%	0.00%
Anleihen	48.83%	49.50%	52.10%
Staatsanleihen aus Industriestaaten	7.75%	7.90%	18.29%
Staatsanleihen aus Schwellenländern	7.90%	8.07%	3.53%
Unternehmensanleihen aus Industriestaaten	25.62%	26.19%	25.75%
Unternehmensanleihen aus Schwellenländern	7.56%	7.35%	4.52%
Cash & Sonstiges	20.09%	19.91%	20.01%

Laufzeiten



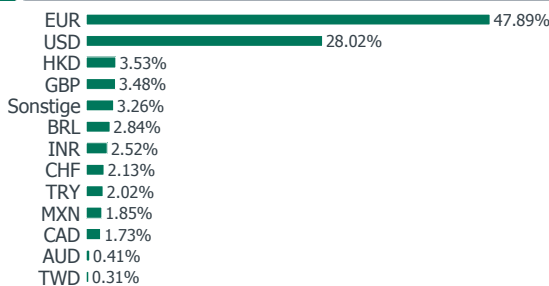
Ratings



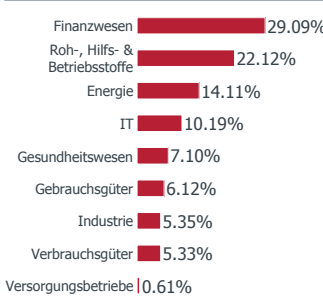
Top Ten Positionen - Anleihen

Name	Land	Rating	Vermögen (in %)
US T-NOTE 3.50% 15/05/2020	USA	AAA	2.10%
BRESIL 10.00% 01/01/2012	Brasilien	BBB+	1.59%
MEXIQUE 7.50% 21/06/2012	Mexiko	A	1.58%
TURQUIE 0% 16/11/2011	Türkei	BB+	1.53%
POLOGNE 0% 25/07/2012	Polen	A-	1.31%
BUND 3.75% 04/07/2013	Deutschland	AAA	1.18%
UK GILT 4.00% 07/03/2022	Vereinigtes Königreich	AAA	1.02%
SCHATZ 1.00% 16/03/2012	Deutschland	AAA	1.00%
US T-BOND 5.25% 15/02/2029	USA	AAA	0.88%
BUND 3.25% 04/01/2020	Deutschland	AAA	0.81%
			12.99%

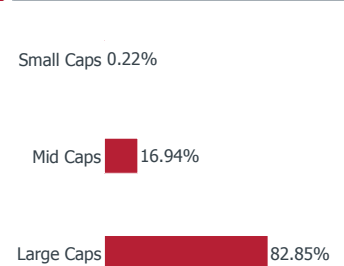
Devisen



Sektoren (1)



Marktkapitalisierung



Währungsabsicherung

	Short	Long
19.00%	Nettovermögen	USD
		EUR

Derivate

	Short	Long
11.81%	-	HANG SENG INDEX - HSCEI - NASDAQ - S&P500

Top Ten Positionen - Aktien

Name	Land	Sektor	Vermögen (in %)
ANADARKO PETROLEUM	USA	Energie	1.12%
FREEMONT MCMORAN COP. & GOLD	USA	Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	1.08%
SCHLUMBERGER	USA	Energie	1.00%
KINROSS GOLD CORP	Kanada	Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	0.98%
ICICI BANK	Indien	Finanzwesen	0.92%
GOLDCORP INC	Kanada	Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	0.86%
NESTLE SA	Schweiz	Verbrauchsgüter	0.86%
STANDARD CHARTERED	Vereinigtes Königreich	Finanzwesen	0.83%
NEWMONT MINING	USA	Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	0.82%
CHINA CONSTRUCTION BANK	China	Finanzwesen	0.81%
			9.27%

(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.