

CARMIGNAC PATRIMOINE (A)

FR0010135103

WOCHENBERICHT - Woche 9

01/03/2012 - Dokument veröffentlicht am 06/03/2012



E. Carmignac



R. Ouahba



Bruttoaktienquote : **44.63%** | Nettoaktienquote : **44.63%** | Mod. Duration : **2.59** | Mac. Duration : **2.66** | Durchschnittsrating :

KOMMENTARE

Der Carmignac Patrimoine schloss den Berichtszeitraum quasi unverändert, während sein Index leicht zulegte. Nach sehr soliden Zuwächsen seit Jahresbeginn verbuchten Goldminen und Ölausrüster nunmehr eine Korrektur und belasteten damit die Performance der Aktienkomponente. Riskante Anlagen traten insgesamt auf der Stelle, da die Märkte u.a. auf die Ergebnisse der Verhandlungen um den griechischen Schuldenschnitt warteten. Das Anleihenportfolio blieb im Berichtszeitraum stabil. Die jüngsten makroökonomischen Daten lassen das Worst-Case-Szenario unrealistisch erscheinen und stellen nach wie vor das Fundament für unsere Entscheidungen zur Anlage in Aktien und Unternehmensanleihen dar. Wir bleiben bei unserer USD-Allokation, die eine Versicherung gegen eine ungünstige Entwicklung in Europa oder den anhaltenden Höhenflug des Ölpreises darstellt.

WERTENTWICKLUNGEN

	FONDS	INDIKATOR*
1 Woche	-0.06%	0.45%
Wochenbeginn	0.42%	0.48%
Jahresbeginn	3.20%	3.03%

*Referenzindikator :

Carmignac Patrimoine Index (Eur) *

Portfoliostruktur

	Woche 9	Woche 8	Jahresbeginn
Aktien	44.63%	44.90%	37.84%
Industriestaaten	30.53%	30.70%	26.10%
Europa	9.32%	9.29%	8.39%
Nordamerika	19.87%	19.97%	16.23%
Japan	0.53%	0.52%	0.44%
Australien	0.81%	0.92%	1.03%
Schwellenländer	14.10%	14.20%	11.74%
Asien	11.05%	11.21%	9.43%
Lateinamerika	3.05%	3.00%	2.31%
Anleihen	37.74%	37.25%	38.16%
Staatsanleihen aus Industriestaaten	9.87%	9.92%	10.67%
Staatsanleihen aus Schwellenländern	3.14%	3.11%	2.27%
Unternehmensanleihen aus Industriestaaten	17.99%	17.65%	18.24%
Unternehmensanleihen aus Schwellenländern	6.74%	6.58%	6.98%
Liquidität, Einsatz von Bargeldbestand und Derivate	17.63%	17.84%	24.00%

Laufzeiten

< 1 Jahr	38.68%
1 - 3 Jahre	20.24%
3 - 5 Jahre	15.04%
5 - 7 Jahre	3.05%
7 - 10 Jahre	22.95%
> 10 Jahre	0.04%

Ratings

AA	28.42%
A	14.48%
BBB	28.53%
BB	15.49%
B	9.10%
Ohne Rating	3.98%

Top Ten Positionen - Anleihen

Name	Land	Rating	Vermögen (in %)
T-BOND 3.125% 15/05/2021	USA	AA+	9.87%
POLOGNE 0% 25/07/2012	Polen	A	1.77%
MALAISIE 3.434% 15/08/2014	Malaysia	A	0.80%
FIAT IND. 6.25% 09/03/2018	Italien	BB+	0.50%
CITIGROUP 7.375% 16/06/2014	USA	A-	0.39%
LINN ENERGY 6.25% 01/11/2015	USA	B	0.36%
LAFARGE 7.625% 27/05/2014	Frankreich	BB+	0.34%
ICICI BANK 6.625% 03/10/2012	Indien	BBB-	0.31%
EURONEXT 5.375% 30/06/2015	USA	A+	0.30%
CHRYSLER 8.00% 15/06/2015	USA	B	0.30%
			14.95%

Devisen (ohne Termingeschäfte)

USD	45.82%
EUR	30.82%
HKD	5.31%
Sonstige	4.83%
CHF	2.91%
INR	2.59%
CAD	1.82%
BRL	1.65%
JPY	1.56%
GBP	1.40%
AUD	0.81%
KRW	0.50%

Sektoren (1)

Finanzwesen	21.65%
Gebrauchsgüter	18.13%
Energie	16.48%
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	16.25%
IT	10.76%
Verbrauchsgüter	7.55%
Gesundheitswesen	5.56%
Industrie	3.39%
Versorgungsbetriebe	0.23%

Marktkapitalisierung

Large Caps	87.78%
Mid Caps	11.72%
Small Caps	0.51%

Devisentermingeschäfte (größte Positionen)

	Short	Long
2.30%	Nettovermögen USD	EUR
5.30%	Nettovermögen EUR	JPY
1.00%	Nettovermögen PLN	EUR

Derivate

	Short	Long
-	-	-

Top Ten Positionen - Aktien

Name	Land	Sektor	Vermögen (in %)
ANADARKO PETROLEUM	USA	Energie	2.25%
APPLE INC	USA	IT	2.03%
NESTLE SA	Schweiz	Verbrauchsgüter	1.59%
GOLDCORP INC	Kanada	Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	1.37%
CIE FINANCIERE RICHEMONT	Schweiz	Gebrauchsgüter	1.32%
CHINA CONSTRUCTION BANK	China	Finanzwesen	1.22%
LVMH	Frankreich	Gebrauchsgüter	1.18%
NOVO NORDISK AS	Dänemark	Gesundheitswesen	1.17%
BAIDU	China	IT	1.15%
SCHLUMBERGER	USA	Energie	1.15%
			14.44%

(1) Aktienanteil

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