

CARMIGNAC PATRIMOINE (A) EUR/acc

FR0010135103

WOCHENBERICHT - Woche 31

02/08/2012 - Dokument veröffentlicht am 07/08/2012



E. Carmignac



R. Ouahba



Bruttoaktienquote : 36.68% | Nettoaktienquote : 13.47% | Mod. Duration : 5.35 | Mac. Duration : 5.48 | Durchschnittsrating :

KOMMENTARE

Der Carmignac Patrimoine schloss mit einem leichten Minus, sein Index im Plus. Während die entschlossene Haltung der EZB und die Rede Mario Draghis nicht das erhoffte Echo fanden, konnte die Fed ihren Spielraum wahren, indem sie eventuelle weitere Lockerungsmaßnahmen auf einen späteren Zeitpunkt verschob. So fielen die Arbeitsmarkt- und Konsumdaten jenseits des Atlantiks unerwartet gut aus und verliehen riskanten Anlagen Auftrieb. Vor diesem Hintergrund erklärt die defensive Positionierung in Aktien den größten Teil der schwachen Performance des Berichtszeitraums. Einen positiven Renditebeitrag leisteten hingegen Zinspapiere, insbesondere Unternehmensanleihen. Erwähnenswert ist auch die gute Entwicklung unserer Positionierung im JPY, der gegenüber dem EUR aufwertete. Wir bleiben bei unserer vorsichtigen Haltung, obwohl wir die Duration des Fonds leicht gesenkt und sein Aktienexposure erhöht haben.



WERTENTWICKLUNGEN

	FONDS	INDIKATOR*
1 Woche	-0.12%	1.44%
Monatenbeginn	0.69%	0.45%
Jahresbeginn	7.50%	9.53%

*Referenzindikator :

Carmignac Patrimoine Index (EUR) *

Portfoliostruktur

	Woche 31	Woche 30	Jahresbegi nn
Aktien	36.68%	36.27%	37.84%
Industriestaaten	25.85%	25.86%	26.10%
Europa	10.85%	10.72%	8.39%
Nordamerika	14.07%	14.20%	16.23%
Japan	0.49%	0.52%	0.44%
Australien	0.44%	0.42%	1.03%
Schwellenländer	10.83%	10.42%	11.74%
Asien	8.51%	8.11%	9.43%
Lateinamerika	2.32%	2.30%	2.31%
Anleihen	40.99%	40.03%	38.16%
Staatsanleihen aus Industriestaaten	15.78%	15.73%	10.67%
Staatsanleihen aus Schwellenländern	2.70%	2.68%	2.27%
Unternehmensanleihen aus Industriestaaten	17.20%	16.37%	18.24%
Unternehmensanleihen aus Schwellenländern	5.31%	5.25%	6.98%
Liquidität, Einsatz von Bargeldbestand und Derivate	22.33%	23.70%	24.00%

Laufzeiten

< 1 Jahr	40.92%
1 - 3 Jahre	17.24%
3 - 5 Jahre	8.07%
5 - 7 Jahre	2.53%
7 - 10 Jahre	21.84%
> 10 Jahre	9.40%

Ratings

AA	40.28%
A	16.25%
BBB	19.04%
BB	16.54%
B	4.76%
Ohne Rating	3.12%

Top Ten Positionen - Anleihen

Name	Land	Rating	Vermögen (in %)
US T-BOND 3.125% 15/05/2021	USA	AA+	11.48%
US T-BOND 3.00% 15/05/2042	USA	AA+	4.31%
MEXICO 7.75% 13/11/2042	Mexiko	A-	1.64%
MALAYSIA 3.434% 15/08/2014	Malaysia	A	0.78%
FIAT IND 6.25% 09/03/2018	Italien	BB+	0.45%
LINN 6.25% 01/11/2019	USA	B	0.37%
CITIGROUP 7.375% 16/06/2014	USA	A-	0.34%
ABN AMRO 7.125% 06/07/2022	Niederlande	BBB+	0.32%
CHRYSLER 8.00% 15/06/2019	USA	B	0.31%
ICICI BK 6.625% 03/10/2012	Indien	BBB	0.30%
			20.29%

Devisen (ohne Termingeschäfte)

USD	47.34%
EUR	36.47%
Asiatische Schwellenländer	6.91%
CHF	2.83%
AUD und CAD	2.37%
Lateinamerika	2.22%
GBP	1.24%
JPY	0.50%
Osteuropa, Mittlerer Osten und Afrika	0.12%

Sektoren (1)

Gebrauchsgüter	20.57%
Finanzwesen	19.05%
Energie	16.79%
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	14.59%
Verbrauchsgüter	10.48%
IT	9.04%
Gesundheitswesen	6.66%
Industrie	2.82%

Marktkapitalisierung

Large (>8000 MEUR)	85.18%
Mid (1000 - 8000 MEUR)	14.43%
Small (<1000 MEUR)	0.39%

Devisentermingeschäfte (größte Positionen)

	Short	Long
2.30%	Nettovermögen	CHF
19.80%	Nettovermögen	EUR
1.60%	Nettovermögen	USD
		JPY
		EUR

Derivate

	Short	Long
-23.21%	E.STOXX 50 - KOSPI -	-
	S&P 500 - TAIEX	-

Top Ten Positionen - Aktien

Name	Land	Sektor	Vermögen (in %)
ANADARKO PETROLEUM	USA	Energie	1.74%
NESTLE SA	Schweiz	Verbrauchsgüter	1.58%
NOVO NORDISK AS	Dänemark	Gesundheitswesen	1.26%
CIE FINANCIERE RICHEMONT	Schweiz	Gebrauchsgüter	1.19%
APPLE INC	USA	IT	1.15%
YUM BRANDS	USA	Gebrauchsgüter	1.05%
SCHLUMBERGER	USA	Energie	1.04%
GOLDCORP INC	Kanada	Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	1.03%
BAIDU.COM	China	IT	1.01%
LVMH	Frankreich	Gebrauchsgüter	1.01%
			12.06%

(1) Aktienanteil

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

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 vollständige und der vereinfachte Verkaufsprospekt sind auf Nachfrage oder auf unserer Internetseite erhältlich.