

# CARMIGNAC PATRIMOINE (A) EUR/acc

FR0010135103

WOCHENBERICHT - Woche 36  
06/09/2012 - Dokument veröffentlicht am 11/09/2012



E. Carmignac



R. Ouahba

Bruttoaktienquote : **40.37%** | Nettoaktienquote : **45.69%** | Mod. Duration : **4.65** | Mac. Duration : **4.77** | Durchschnittsrating :

## KOMMENTARE

Der Carmignac Patrimoine schloss im Plus sowie mit einem Vorsprung auf seinen Referenzindikator. In der Berichtswoche gab die EZB eine Reihe von Maßnahmen zur Eindämmung des Systemrisikos in der Eurozone bekannt. Diese Eingriffe sollen auf kurze Sicht die Lage in den krisengeschüttelten Ländern etwas lindern. Für den Fonds zahlten sich die Beibehaltung des hohen Aktienexposure und die gute Leistung der Rohstoffkomponente, insbesondere von Goldminen, aus. Gleiches gilt für die Erholung europäischer Finanzwerte sowohl am Aktien- als auch am Kreditmarkt. Die Duration des Fonds blieb unverändert, wobei wir ein hohes Exposure in einem Umfeld beibehalten, in dem die durch die Zentralbanken bereitgestellten Liquiditäten riskanten Anlagen Auftrieb verleihen dürften.

## WERTENTWICKLUNGEN

	FONDS	INDIKATOR*
1 Woche	0.72%	-0.04%
Monatenbeginn	0.58%	0.33%
Jahresbeginn	5.74%	8.33%

\*Referenzindikator :  
Carmignac Patrimoine Index (EUR) \*

## Portfoliostruktur

	Woche 36	Woche 35	Jahresbeginn
<b>Aktien</b>	<b>40.37%</b>	<b>39.89%</b>	<b>37.84%</b>
<b>Industriestaaten</b>	29.91%	29.20%	26.10%
Europa	14.15%	13.68%	8.39%
Nordamerika	14.77%	14.50%	16.23%
Japan	0.55%	0.58%	0.44%
Australien	0.43%	0.43%	1.03%
<b>Schwellenländer</b>	10.47%	10.69%	11.74%
Asien	7.84%	8.06%	9.43%
Lateinamerika	2.29%	2.31%	2.31%
Naher Osten	0.34%	0.32%	0.00%
<b>Anleihen</b>	<b>43.21%</b>	<b>43.72%</b>	<b>38.16%</b>
<b>Staatsanleihen aus Industriestaaten</b>	14.96%	15.34%	10.67%
<b>Staatsanleihen aus Schwellenländern</b>	2.96%	2.97%	2.27%
<b>Unternehmensanleihen aus Industriestaaten</b>	19.78%	19.83%	18.24%
<b>Unternehmensanleihen aus Schwellenländern</b>	5.51%	5.58%	6.98%
<b>Liquidität, Einsatz von Bargeldbestand und Derivate</b>	16.42%	16.39%	24.00%

## Laufzeiten

< 1 Jahr	29.93%
1 - 3 Jahre	22.39%
3 - 5 Jahre	10.49%
5 - 7 Jahre	2.75%
7 - 10 Jahre	24.48%
> 10 Jahre	9.95%

## Ratings

AA	34.86%
A	21.45%
BBB	20.43%
BB	16.44%
B	4.00%
Ohne Rating	2.81%

## Top Ten Positionen - Anleihen

Name	Land	Rating	Vermögen (in %)
T-BOND 3.12% 15/05/2021	USA	AA+	10.97%
T-BOND 3.00% 15/05/2042	USA	AA+	3.99%
MEXICO 7.75% 13/11/2042	Mexiko	A-	1.57%
MALAYSIA 3.43% 15/08/2014	Malaysia	A	0.74%
BANCO SANTANDER 4.38% 04/09/20	Spanien	A-	0.54%
FIAT 6.25% 09/03/2018	Italien	BB+	0.46%
BANK OF AM 6.50% 01/08/2016	USA	A-	0.38%
LINN 6.25% 01/11/2015	USA	B	0.36%
TRINIDAD 9.50% 12/01/2022	Türkei	BBB-	0.36%
CITIGROUP 7.38% 16/06/2014	USA	A-	0.34%
			<b>19.72%</b>

## Devisen (ohne Termingeschäfte)

USD	47.52%
EUR	35.69%
Asiatische Schwellenländer	6.64%
CHF	2.96%
AUD und CAD	2.57%
Lateinamerika	2.12%
GBP	1.45%
JPY	0.57%
Osteuropa, Mittlerer Osten und Afrika	0.49%

## Sektoren (1)

Finanzwesen	23.18%
Gebrauchsgüter	19.59%
Energie	15.59%
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	14.83%
Verbrauchsgüter	9.61%
IT	8.10%
Gesundheitswesen	6.39%
Industrie	2.71%

## Marktkapitalisierung

Large (>8000 MEUR)	88.52%
Mid (1000 - 8000 MEUR)	11.13%
Small (<1000 MEUR)	0.34%

## Devisentermingeschäfte (größte Positionen)

	Short	Long
2.30%	Nettovermögen CHF	EUR
9.70%	Nettovermögen EUR	JPY
6.60%	Nettovermögen USD	EUR

## Derivate

	Short	Long
5.31%	-	E.STOXX 50

## Top Ten Positionen - Aktien

Name	Land	Sektor	Vermögen (in %)
ANADARKO PETROLEUM	USA	Energie	1.80%
NESTLE SA	Schweiz	Verbrauchsgüter	1.57%
CIE FINANCIERE RICHEMONT	Schweiz	Gebrauchsgüter	1.32%
NOVO NORDISK AS	Dänemark	Gesundheitswesen	1.28%
APPLE INC	USA	IT	1.23%
GOLDCORP INC	Kanada	Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	1.18%
LVMH	Frankreich	Gebrauchsgüter	1.11%
YUM BRANDS	USA	Gebrauchsgüter	1.04%
SCHLUMBERGER	USA	Energie	1.03%
STANDARD CHARTERED	Vereinigtes Königreich	Finanzwesen	1.01%
			<b>12.59%</b>

(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.