

CARMIGNAC

Patrimoine

Het rendement van een internationaal erkende vermogensbeheerder

Juridische vorm : Fonds naar Frans recht
Datum van de eerste NAV : 07.11.1989
Munt : Euro (€)
Referentie-indicator : 50% MSCI ACW Free (Eur)
 & 50% Citigroup WGBI All Maturities (Eur)
Activatype : Aandelen & Obligaties
Geografische zone : Wereld

Minimum Beleggingshorizon



Risicoschaal¹



Kerngegevens per 30.06.2011

Inventariswaarde	5 022,57 €
Nettoactiva	2 442 M €
Initiële inventariswaarde	762,24 €
ISIN-code	FR0010135103

Kostenstructuur

Instapkosten ²	4,00% (maximum)
Uitstapkosten	0,00%
TOB bij uitstap (Beurstaks)	Geen

Gemiddeld jaarlijks rendement per 30.06.2011**

1 jaar	-5,11 %
3 jaar	7,10 %
5 jaar	6,12 %
10 jaar	7,16 %
Sinds 07.11.1989*	9,07 %

* Datum van de eerste NAV

** De rendementen zijn gebaseerd op historische gegevens en geven geen garantie voor de toekomst. Ze houden ook geen rekening met eventuele fusies binnen de compartimenten, noch met kosten of taken.

Beleggingspolitiek

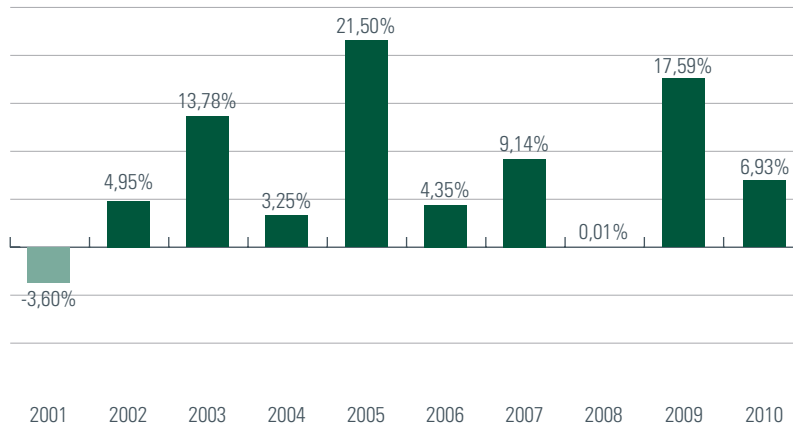
Carmignac Patrimoine A is een beleggingsfonds van internationale aandelen en obligaties dat belegt op de financiële markten over de hele wereld; het streeft naar een absoluut en regelmatig rendement via een actief beheer dat niet gekoppeld is aan een referentie-indicator, zonder voorafgaande beperkingen inzake spreiding per regio of beleggingssector. Om de risico's van kapitaalschommelingen te beperken, wordt minimaal 50% van de activa permanent belegd in producten van het obligatie- of het geldmarkttype. Het risicoprofiel van het fonds is aangepast aan een minimum beleggingshorizon van meer dan 3 jaar. Zijn referentie-indicator bestaat voor 50% uit de wereldwijde Morgan Stanley index van internationale aandelen, de MSCI AC World Free, omgerekend in euro, en voor 50% uit de wereldwijde obligatie-index Citigroup WGBI All Maturities (Eur).

Indicatoren voor risico en rendement

De beleggingen in dit fonds staan bloot aan de marktfluctuaties en de belegger loopt het risico dat hij in bepaalde omstandigheden een lager bedrag terugkrijgt dan hij belegd heeft.

De verwijzing naar de SRRI-risicoklasse¹ en naar beleggersprofielen vormt geen beleggingsadvies en het bedrag dat redelijkerwijze in dit GBF kan worden belegd, hangt af van uw persoonlijke situatie en moet overwogen worden in het licht van uw globale portefeuille.

Jaarlijkse rendementen van de laatste boekjaren per 31.12.2010**



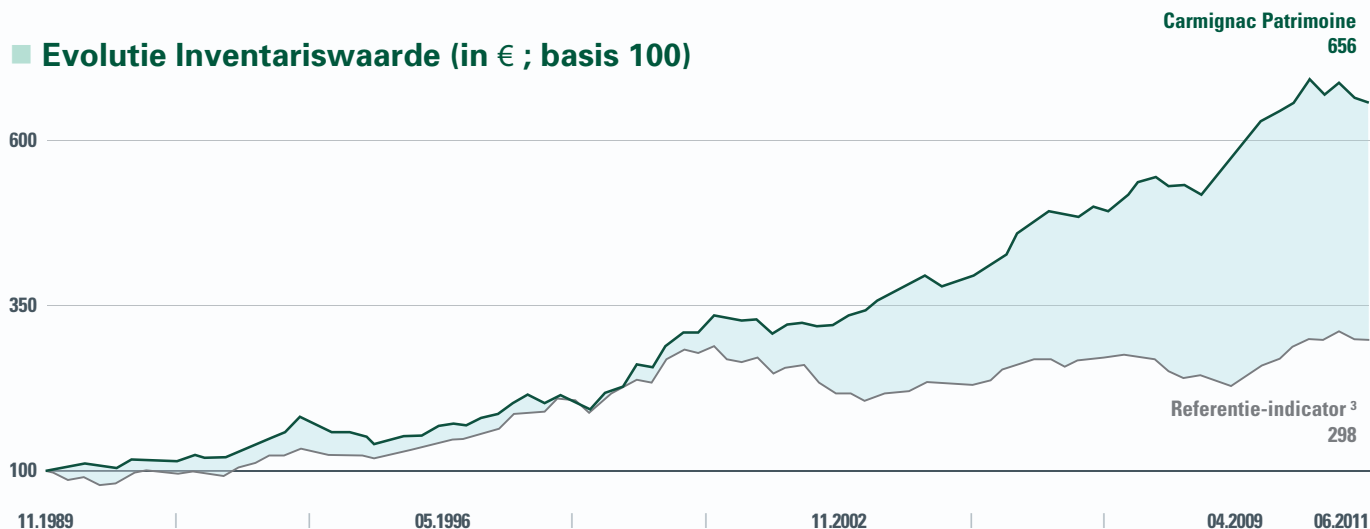
¹ Risicoschaal van 1 (laagste risico) tot 7 (hoogste risico); risicocategorie 1 betekent niet dat een belegging risicoloos is. De aan dit fonds verbonden risicocategorie is niet gegarandeerd en kan in de loop van de tijd veranderen.

² Om de reële kosten te kennen die geheven worden door de verschillende distributeurs, verwijzen wij naar de tariefroosters van de betrokkenen.

Directie marketing - Opsteldingsdatum: 30.06.2011. Alle contractuele informatie betreffende het fonds die in deze publicatie verstrekt wordt, is ook terug te vinden in het prospectus. Het prospectus, het KIID, de Belgische bijlage en het recentste (half-)jaarbeheerverslag zijn kosteloos verkrijgbaar bij Carmignac Gestion, tel +352 46 70 60 1, via de website www.carmignac.be of bij Fastnet Belgium N.V., dat de financiële dienstverlening in België verzorgt op volgend adres: Havenlaan 86c b320, B-1000 Brussel.

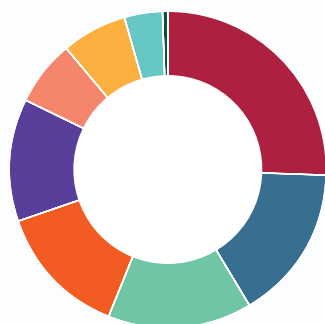
Dit fonds is een gemeenschappelijk beleggingsfonds (GBF) naar Frans recht. U dient elk jaar uw aandeel in de dividenden en/of interesten die door het fonds zijn ontvangen aan te geven op uw belastingaangifteformulier. U vindt verdere informatie hierover in het prospectus en de Belgische bijlage. U kunt een gedetailleerde berekening uitvoeren op www.carmignac.be. Deze tool vormt geen fiscaal advies en is louter bedoeld als berekeningshulp. Dit ontslaat u niet van enige stappen en verificaties die u mogelijk dient te ondernemen als belastingplichtige. De weergegeven resultaten zijn verkregen op basis van de gegevens die u verstrekt en Carmignac Gestion kan in geen enkel geval aansprakelijk gehouden worden in geval van fout of weglating uwerzijds. Op grond van artikel 19 bis van CIR92, zal de belegger op moment van verkoop van haar delen, rekening moeten houden met een roerende voorheffing van 15% op de inkomsten, onder de vorm van rente, meerwaarden of verliezen, van het rendement van het activa belegd in schuldvorderingen.

Evolutie Inventariswaarde (in € ; basis 100)



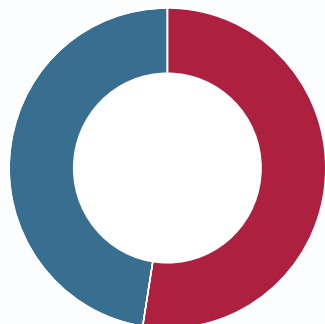
³ 50% MSCI ACW (Eur) + 50% Citigroup WGBI all maturities (Eur). Het fonds is niet verplicht de samenstelling van de referentie-indicator te volgen. Het rendement van het fonds kan dan ook verschillen van dat van de referentie-indicator.

Verdeling volgens sector per 30.06.2011



GELDWEZEN : 25,8%
ENERGIE : 15,9%
GRONDSTOFFEN : 14,5%
**INFORMATIE-
TECHNOLOGIE : 13,7%**
**DISCRETIONAIR
VERBRUIK : 12,5%**
GEZONDHEID : 6,8%
**BASIS CONSUMPTIE-
GOEDEREN : 6,6%**
INDUSTRIE : 4,0%
NUTSBDRIJVEN : 0,3%

Verdeling per activa type per 30.06.2011



AANDELEN : 52,5%
OBLIGATIES : 47,5%

Favoriete effecten

Naam van het effect	% actief
AANADARKO PETROLEUM (Aandelen)	2,0 %
POLOGNE 0% 25/07/2012 (Obligaties)	1,9 %
NESTLE SA (Aandelen)	1,6 %
TURQUIE 0% 16/11/2011 (Obligaties)	1,5 %
ICICI BANK (Aandelen)	1,4 %
SCHCIE FINANCIERE RICHEMONT (Aandelen)	1,4 %
GOLDCORP INC (Aandelen)	1,3 %
BUND 3.75% 04/07/2013 (Obligaties)	1,3 %
T-BOND 3.125% 15/05/2021 (Obligaties)	1,3 %
LVMH (Aandelen)	1,2 %
Totaal	14,6 %
Aantal posities	313