

Patrimonium Sicav DIAMOND

Objectif d'investissement

Diamond est un compartiment multigestion, structuré sous forme de fonds de fonds. Le compartiment non-benchmarké se distingue par une gestion dynamique et de conviction et non en fonction des indices de marché. L'exposition est de maximum 100% aux fonds d'actions et dans des instruments de haute qualité provenant de toutes les zones géographiques. La gestion dynamique cherche à anticiper les marchés et à protéger les avoirs en cas de baisse de marchés. Le compartiment n'est pas constamment investi à 100% et une part importante peut être maintenue en cash.

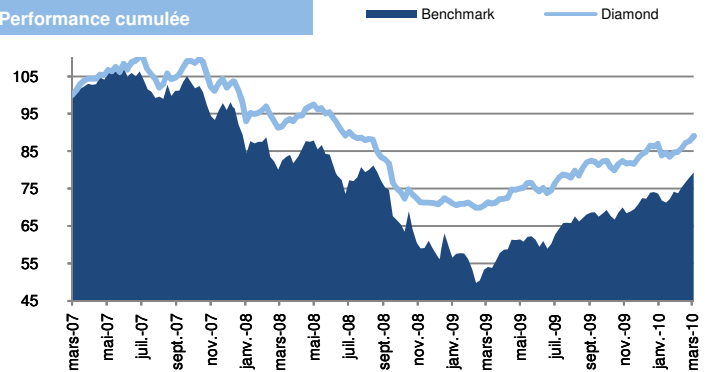
Objectif : chercher des opportunités solides au niveau mondial et atteindre un rendement supérieur à celui de son benchmark. Le compartiment est géré indépendamment des indicateurs de référence et ne reflète pas leurs compositions.

VNI au 25/03/2010
1 104,52

Caractéristiques

Code ISIN	LU0124037127	Frais d'entrée	max. 3%
Date de lancement	janvier 2001	Frais de sortie	0,00%
Devise	EUR	Frais de gestion annuels	0,95%
TER 2009 (%)	1,69	Frais de performance	0,00%
Calcul de la VNI	hebdomadaire	Date de paiement	Jour de transaction + 5 jours ouvrables
Actifs totaux nets	16,63 millions		
Gestionnaire	CapitalatWork Foyer Group S.A. Jacques Bossuyt		

Performance cumulée



Performance historique

	1 mois	3 mois	2010	1 an	3 ans	5 ans	Origine
Fonds	5,02%	5,70%	4,92%	26,53%	-10,95%	29,93%	10,45%
Benchmark*	6,85%	11,89%	9,67%	48,80%	-20,70%	-0,22%	-33,65%

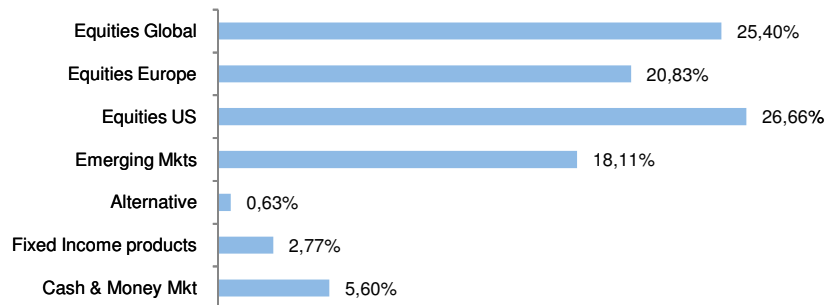
	3 ans Annualisé						
	2005	2006	2007	2008	2009	Perf. Volatilité	
Fonds	30,72%	13,39%	4,36%	-31,15%	18,94%	-3,79%	11,32%
Benchmark*	24,39%	5,40%	-2,99%	-42,01%	29,18%	-7,44%	19,37%

*MSCI World EUR

Commentaire du gestionnaire

En mars nous avons augmenté l'exposition aux actions à 92% dont 17% de ETF avec stop-loss. L'exposition au dollar américain a été augmenté à 39%. Les investissements dans les marchés émergents ont été portés de 14% à 18%. Performance : La dernière valeur nette d'inventaire (VNI) du fonds de fonds Diamond est calculée au 25 mars (dernier jeudi du mois) et montre une performance de 4,92% depuis le début de l'année, ce qui est légèrement supérieur à celle de l'indice large européen Stoxx600 (+4,29%) et l'indice américain S&P500 (+4,54%). Nous sommes néanmoins derrière le MSCI World exprimé en Euro qui a progressé de 9,67% dont 7,12% est du rien qu'à la hausse du dollar américain.

Allocation globale actuelle du portefeuille



Détail du fonds - Top 10

SPDR Trust Series 1	6,76%
DWS Global Agriculture	5,15%
Vanguard US Opportunity	5,00%
Aberdeen Global Emerg Mkts Eq	4,28%
Magellan	4,12%
Amiral Gestion Grand Large	4,01%
Fortis L Fd Opportunities USA C	3,25%
PIM America	3,18%
Carmignac Investissement	3,14%
iShares DJ Stoxx 600 (DE)	3,13%
Total Top 10	35,26%

Profil risque

Faible Modéré Elevé



Source: CapitalatWork Foyer Group

Performances Mensuelles

	Janv	Fév	Mar	Avr	Mai	Juin	Juil	Août	Sept	Oct	Nov	Déc
2010	-0,52%	-2,55%	5,02%									
2009	-0,32%	-0,73%	1,14%	1,61%	4,04%	-1,00%	4,93%	4,29%	5,81%	-2,10%	-0,98%	3,94%
2008	-8,18%	1,94%	-5,55%	3,14%	1,76%	-3,28%	-4,26%	-0,91%	-6,11%	-12,76%	-1,31%	0,04%
2007	2,59%	2,09%	-1,72%	3,03%	1,92%	0,40%	2,87%	-6,26%	2,46%	2,88%	-6,82%	2,50%
2006	3,58%	3,45%	1,05%	2,94%	-8,85%	-2,19%	0,95%	2,59%	0,09%	4,63%	0,73%	4,04%
2005	1,89%	3,37%	-1,72%	-0,84%	1,81%	6,94%	3,84%	1,21%	4,48%	-3,55%	6,06%	3,57%

Capitalat Work Foyer Group S.A.

12, rue Léon Laval - L-3372 Leudelage (GD de Luxembourg) - Tel.: +352 437 43 6000 - info@capitalatwork.com - www.capitalatwork.com