



CARMIGNAC

Investissement

Aktienfonds_FR0010148981

Wochenbericht

Woche 18 - Portfolio von Donnerstag 30/04/2009 bis Donnerstag 07/05/2009 - Dokument veröffentlicht am 12/05/2009

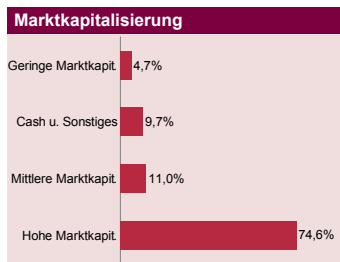
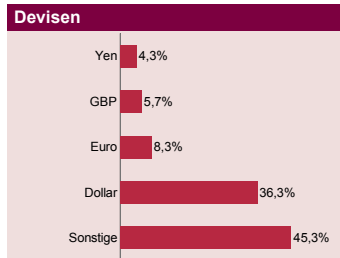
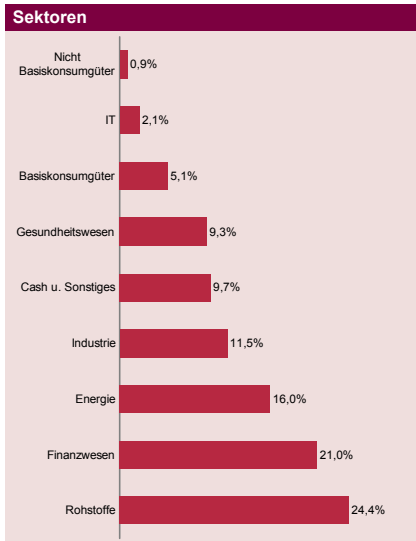


E. Carmignac

Risikomanager: F. Leroux

Kommentare

Der Fonds erzielte 7,3%, sein Index 3,7%. Der Fonds verbuchte eine sehr erfreuliche Woche, denn etliche seiner Investmentthemen entwickelten sich hervorragend. Prägendes Element war erneut die Veröffentlichung unerwartet guter Frühindikatoren wie z.B. des ISM-Index für den Dienstleistungssektor, der Arbeitsmarktstatistik oder der Auftragseingänge. Somit blieben die Märkte im Aufwind, wobei sich unsere Positionen im Rohstoff- und Energiesektor (Öl, Metall, Gold) sowie im US-Bankensektor auszahlen. Weiteren Auftrieb erhielten die Märkte auch durch die umfangreichen, bislang noch nicht angelegten Liquiditätsreserven. Wir belassen die Aktien-Exposure bei 100 %.



Portfoliostruktur	Woche 18	Woche 17	Jahresbeginn
Aktien	90,3%	92,5%	73,6%
Schwellenländer	28,6%	29,1%	21,2%
Lateinamerika	8,7%	8,5%	5,9%
Asien	19,7%	20,5%	14,7%
Mittlerer Osten	0,2%	0,2%	0,7%
Industrielländer	61,7%	63,4%	52,3%
Australien	1,7%	2,0%	1,2%
Europa (ex. Frankr.)	15,4%	16,1%	14,1%
Frankreich	0,0%	0,0%	2,7%
Japan	4,3%	4,3%	1,4%
USA / Kanada	40,3%	40,9%	32,9%
Cash u. Sonstiges	9,7%	7,5%	26,4%
Gesamt	100,0%	100,0%	100,0%

Wertentwicklungen	Woche 18	Jahresbeginn
Carmignac Investissement Part A	7,33%	22,31%
MSCI AC World Free (Eur)	3,67%	7,59%

Derivatensposition	Absicherung (% der Netto Aktiva)	Derivate / Futures
Auf Indizes	0%	-
Devisenabsicherung (E:Engagement, N: Nettovermögen)	0%	-

Vorzugsaktien	Land	Sektor	Vermögen (in %)
SCHLUMBERGER	USA	Energie	5,0%
FIRST SOLAR	USA	Industrie	4,6%
FREEPORT MCMORAN COP. & GOLD	USA	Rohstoffe	3,7%
SMITH INTERNATIONAL	USA	Energie	3,5%
KINROSS GOLD CORP	Kanada	Rohstoffe	3,4%
NEWMONT MINING	USA	Rohstoffe	3,1%
TRANSOCEAN INC	USA	Energie	2,9%
GOLDCORP INC	Kanada	Rohstoffe	2,9%
BARRICK GOLD CORP	Kanada	Rohstoffe	2,7%
CHINA LIFE INSURANCE	China	Finanzwesen	2,5%

Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist kein zwingender Hinweis auf den künftigen Wertverlauf und über die Zeit nicht konstant.