



CARMIGNAC

Investissement

Aktienfonds_FR0010148981

Wochenbericht

Woche 26 - Portfolio von Donnerstag 25/06/2009 bis Donnerstag 02/07/2009 - Dokument veröffentlicht am 07/07/2009

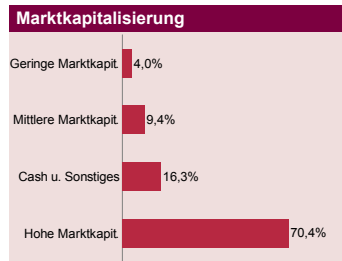
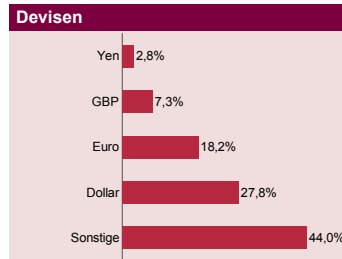
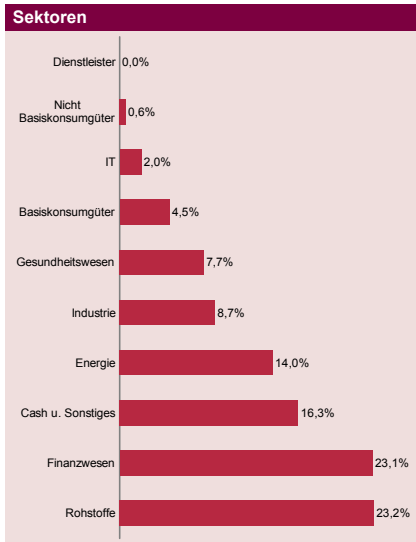


E. Carmignac

Risikomanager : F. Leroux

Kommentare

Der Fonds verlor 1,9 %, sein Indikator 1,5 %. In den USA konnte die gute Entwicklung der Industrielande die Enttäuschung über die Konsumstatistiken nicht wettmachen. Nach einem Monat der Konsolidierung verharren die Zins- und Aktienmärkte im Vorfeld der für diese Woche erwarteten Veröffentlichung der ersten Unternehmensergebnisse für das zweite Quartal jetzt in einer abwartenden Haltung. Vor diesem Hintergrund wurde der Fonds besonders durch die Verluste bei Gold- und Ölzulieferwerten belastet, die durch die hervorragende Entwicklung der Schwellenländermärkte nicht kompensiert werden konnten.



Portfoliostruktur	Woche 26	Woche 25	Jahresbeginn
Aktien	83,7%	85,4%	71,4%
Schwellenländer	28,9%	28,4%	20,6%
Lateinamerika	8,1%	8,1%	5,7%
Asien	20,6%	20,2%	14,2%
Mittlerer Osten	0,2%	0,2%	0,7%
Industrielländer	54,8%	57,0%	50,8%
Australien	1,5%	1,5%	1,2%
Europa (ex. Frankr.)	15,5%	15,8%	13,7%
Frankreich	0,0%	0,0%	2,6%
Japan	2,8%	2,9%	1,4%
USA / Kanada	35,1%	36,8%	31,9%
Cash u. Sonstiges	16,3%	14,6%	28,6%
	100,0%	100,0%	100,0%

Wertentwicklungen	Woche 26	Jahresbeginn
Carmignac Investissement Part A	-1,93%	21,65%
MSCI AC World Free (Eur)	-1,45%	5,16%

Derivatposition	Absicherung (% der Netto Aktiva)	Derivate / Futures
Auf Indizes	0%	-
Devisenabsicherung (E:Engagement, N: Nettovermögen)	(N) 20%	USD/EUR

Vorzugsaktien	Land	Sektor	Vermögen (in %)
SCHLUMBERGER	USA	Energie	4,1%
FREEPORT MCMORAN COP. & GOLD	USA	Rohstoffe	3,5%
KINROSS GOLD CORP	Kanada	Rohstoffe	3,5%
GOLDCORP INC	Kanada	Rohstoffe	3,1%
FIRST SOLAR	USA	Industrie	2,9%
TRANSOCEAN INC	USA	Energie	2,8%
NEWMONT MINING	USA	Rohstoffe	2,6%
CHINA OVERSEAS LAND	Hongkong	Finanzwesen	2,5%
BARRICK GOLD CORP	Kanada	Rohstoffe	2,5%
CHINA CONSTRUCTION BANK	China	Finanzwesen	2,3%