



CARMIGNAC

Investissement

Aktienfonds_FR0010148981

WOCHENBERICHT

Woche 28 - Portfolio von Donnerstag 09/07/2009 bis Donnerstag 16/07/2009 - Dokument veröffentlicht am 21/07/2009

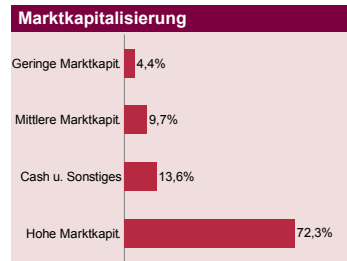
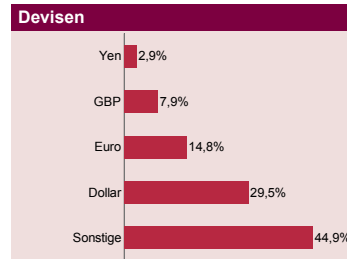
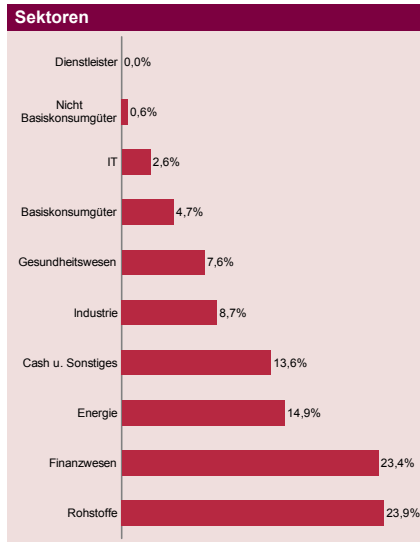


E. Carmignac

Risikomanager : F. Leroux

Kommentare

Der Fonds erzielte 5,1 %, sein Index 4,6 %. Die Konjunkturdaten fallen weiterhin sehr uneinheitlich aus (US Empire-Index und Industrieproduktion im Plus, Michigan-Vertrauensindex im Minus). In diesem Umfeld der anhaltenden Verunsicherung verliehen die positiven Ergebnisse von Banken und Technologieunternehmen dem Markt Auftrieb. Für die kommende Woche stehen die Ergebnisse von über 150 S&P500-Unternehmen an. Diese Zahlen werden mit besonderer Spannung erwartet, denn sie sind für sämtliche US-Sektoren repräsentativ. Darüber hinaus halten wir das Plus des Halbleitersektors für einen positiven konjunkturellen Frühindikator.



Portfoliostruktur	Woche 28	Woche 27	Jahresbeginn
Aktien	86,4%	83,2%	71,4%
Schwellenländer	29,8%	28,4%	20,6%
Lateinamerika	8,7%	7,9%	5,7%
Asien	21,0%	20,4%	14,2%
Mittlerer Osten	0,2%	0,1%	0,7%
Industrielländer	56,6%	54,8%	50,8%
Australien	1,4%	1,4%	1,2%
Europa (ex. Frankr.)	16,3%	16,0%	13,7%
Frankreich	0,0%	0,0%	2,6%
Japan	2,9%	2,8%	1,4%
USA / Kanada	36,1%	34,5%	31,9%
Cash u. Sonstiges	13,6%	16,8%	28,6%
	100,0%	100,0%	100,0%

Wertentwicklungen	Woche 28	Jahresbeginn
Carmignac Investissement Part A	5,06%	23,81%
MSCI AC World Free (Eur)	4,62%	7,74%

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

Vorzugsaktien	Land	Sektor	Vermögen (in %)
SCHLUMBERGER	USA	Energie	4,4%
FREEPORT MCMORAN COP. & GOLD	USA	Rohstoffe	3,8%
KINROSS GOLD CORP	Kanada	Rohstoffe	3,5%
GOLDCORP INC	Kanada	Rohstoffe	3,0%
TRANSOCEAN INC	USA	Energie	2,9%
FIRST SOLAR	USA	Industrie	2,8%
NEWMONT MINING	USA	Rohstoffe	2,7%
CHINA OVERSEAS LAND	Hongkong	Finanzwesen	2,4%
SMITH INTERNATIONAL	USA	Energie	2,4%
BARRICK GOLD CORP	Kanada	Rohstoffe	2,4%