



# CARMIGNAC

## Investissement

Aktienfonds\_FR0010148981

### Wochenbericht

Woche 30 - Portfolio von Donnerstag 23/07/2009 bis Donnerstag 30/07/2009 - Dokument veröffentlicht am 04/08/2009

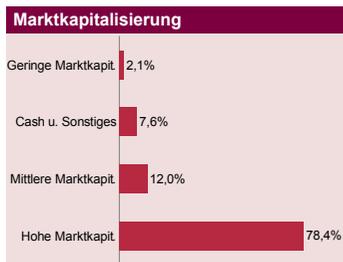
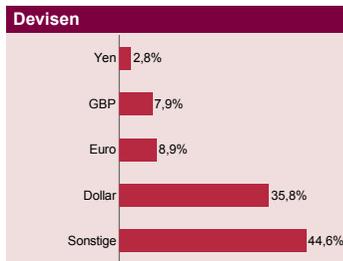


E. Carmignac

Risikomanager : F. Leroux

#### Kommentare

Der Fonds erzielte 0,8 % und schloss damit im Rückstand zu seinem Indikator (+2,7 %). Die Märkte blieben auf Aufwärtstrend und demonstrierten damit ihren anhaltenden Optimismus. Vor dem Hintergrund steigender Märkte entwickelten sich spezifische Investmentthemen wie z.B. Rohstoffe weniger gut und schlugen somit negativ zu Buch. In wirtschaftlicher Hinsicht sind die unerwartet guten US-Immobilienmärkte (Verkauf von Neubauwohnungen) umso erfreulicher, da dieser Sektor unter Umständen die anhaltende Konsumschwäche kompensieren könnte. Trotz einiger positiver Signale zur Industrieaktivität warten wir noch auf aussagekräftige Hinweise in Hinblick auf einen Anstieg der Investitionstätigkeit und die Aufstockung der Lagerbestände.



Portfoliostruktur	Woche 30	Woche 29	Jahresbeginn
<b>Aktien</b>	<b>92,4%</b>	<b>86,6%</b>	<b>71,4%</b>
<b>Schwellenländer</b>	<b>30,3%</b>	<b>30,4%</b>	<b>20,6%</b>
Lateinamerika	8,7%	8,9%	5,7%
Asien	21,5%	21,4%	14,2%
Mittlerer Osten	0,1%	0,1%	0,7%
<b>Industrielländer</b>	<b>62,1%</b>	<b>56,2%</b>	<b>50,8%</b>
Australien	1,5%	1,5%	1,2%
Europa (ex. Frankr.)	16,0%	16,1%	13,7%
Frankreich	0,0%	0,0%	2,6%
Japan	2,8%	2,8%	1,4%
USA / Kanada	41,7%	35,9%	31,9%
<b>Cash u. Sonstiges</b>	<b>7,6%</b>	<b>13,4%</b>	<b>28,6%</b>
	<b>100,0%</b>	<b>100,0%</b>	<b>100,0%</b>

Wertentwicklungen	Woche 30	Jahresbeginn
Carmignac Investissement Part A	0,77%	29,52%
MSCI AC World Free (Eur)	2,71%	14,79%

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

Vorzugsaktien	Name	Land	Sektor	Vermögen (in %)
SCHLUMBERGER	USA	Energie	4,0%	
FREEPORT MCMORAN COP. & GOLD	USA	Rohstoffe	3,9%	
FIRST SOLAR	USA	Industrie	3,1%	
WELLS FARGO AND CO NEW	USA	Finanzwesen	3,1%	
KINROSS GOLD CORP	Kanada	Rohstoffe	3,1%	
TRANSOCEAN INC	USA	Energie	2,9%	
JP MORGAN CHASE & CO	USA	Finanzwesen	2,9%	
GOLDCORP INC	Kanada	Rohstoffe	2,9%	
CHINA OVERSEAS LAND	Hongkong	Finanzwesen	2,5%	
NEWMONT MINING	USA	Rohstoffe	2,4%	