



# CARMIGNAC

## Investissement

Aktienfonds\_FR0010148981



E. Carmignac

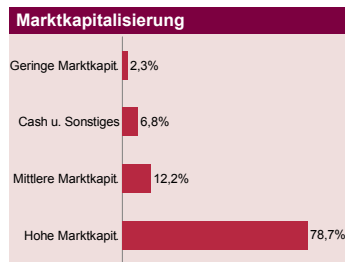
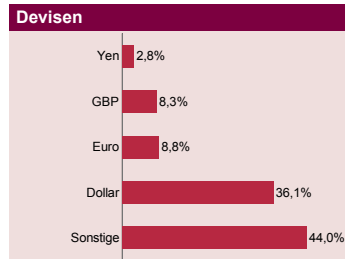
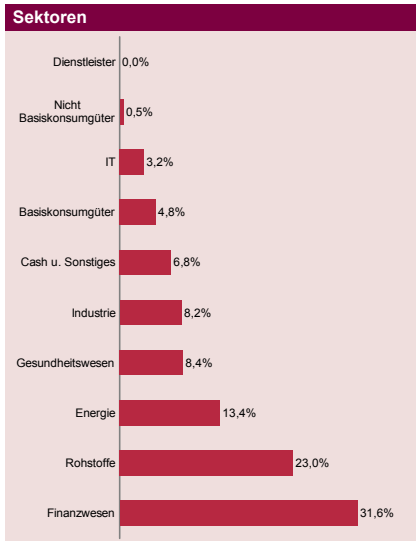
Risikomanager : F. Leroux

### WOCHENBERICHT

Woche 33 - Portfolio von Donnerstag 13/08/2009 bis Donnerstag 20/08/2009 - Dokument veröffentlicht am 25/08/2009

#### Kommentare

Der Fonds verlor 1,3 %, sein Index 0,5 %. Die Woche schloss mit Verlusten, wobei die Angst vor dem erneuten Anstieg der Risikoaversion Sektoren mit hohem Beta belastete. Allerdings fielen die Frühindikatoren unerwartet gut aus, und die Aufwärtstendenz auf dem Immobilienmarkt bestätigte sich. Wir bewahren somit unsere Zuversicht hinsichtlich unseres makroökonomischen Szenarios und achten weiterhin genau auf jede Verbesserung bei der Industrieproduktion und der Wiederauffüllung der Lagerbestände. In diesem ungewissen Marktumfeld wurde der Goldsektor stark belastet, vor allem durch den starken USD. Öl- und Ölzulieferwerte wiederum schnitten besser als Basismetallwerte ab.



Portfoliostruktur	Woche 33	Woche 32	Jahresbeginn
<b>Aktien</b>	<b>93,2%</b>	<b>93,7%</b>	<b>71,4%</b>
<b>Schwellenländer</b>	<b>29,5%</b>	<b>29,7%</b>	<b>20,6%</b>
Lateinamerika	9,2%	9,0%	5,7%
Asien	20,1%	20,6%	14,2%
Mittlerer Osten	0,1%	0,1%	0,7%
<b>Industrielländer</b>	<b>63,7%</b>	<b>64,0%</b>	<b>50,8%</b>
Australien	2,0%	2,0%	1,2%
Europa (ex. Frankr.)	17,3%	17,2%	13,7%
Frankreich	0,2%	0,2%	2,6%
Japan	2,8%	2,7%	1,4%
USA / Kanada	41,4%	41,9%	31,9%
<b>Cash u. Sonstiges</b>	<b>6,8%</b>	<b>6,3%</b>	<b>28,6%</b>
	<b>100,0%</b>	<b>100,0%</b>	<b>100,0%</b>

Wertentwicklungen	Woche 33	Jahresbeginn
Carmignac Investissement Part A	-1,28%	29%
MSCI AC World Free (Eur)	-0,51%	15,79%

Derivatposition	Absicherung (% der Netto Aktiva)	Derivate / Futures
Auf Indizes	0%	-
Devisenabsicherung (E:Engagement, N: Nettovermögen)	(E) 40%	USD/EUR

Vorzugsaktien	Name	Land	Sektor	Vermögen (in %)
	FREEPORT MCMORAN COP. & GOLD	USA	Rohstoffe	3,9%
	SCHLUMBERGER	USA	Energie	3,8%
	JP MORGAN CHASE & CO	USA	Finanzwesen	3,6%
	WELLS FARGO AND CO NEW	USA	Finanzwesen	3,2%
	ROCHE HOLDINGS	Schweiz	Gesundheitswesen	3,2%
	KINROSS GOLD CORP	Kanada	Rohstoffe	2,9%
	SMITH INTERNATIONAL	USA	Energie	2,8%
	TRANSOCEAN	USA	Energie	2,7%
	GOLDCORP INC	Kanada	Rohstoffe	2,7%
	FIRST SOLAR	USA	Industrie	2,6%