



CARMIGNAC

Investissement

Aktienfonds_FR0010148981

WOCHENBERICHT

Woche 34 - Portfolio von Donnerstag 20/08/2009 bis Donnerstag 27/08/2009 - Dokument veröffentlicht am 01/09/2009

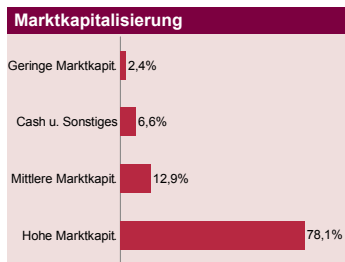
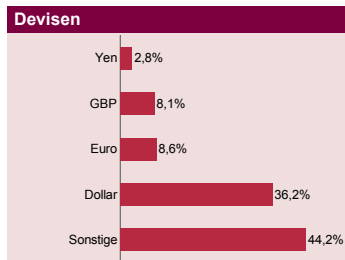
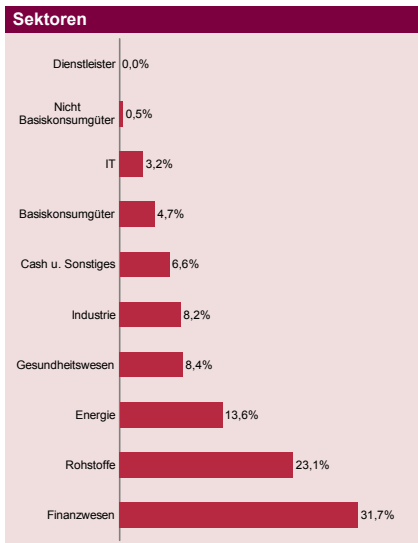


E. Carmignac

Risikomanager : F. Leroux

Kommentare

Der Fonds erzielte 1,6 %, sein Index 2 %. Mit Immobilienpreisindizes, die positive Entwicklungen bei den Verkaufszahlen für Wohnungen bestätigten, und unerwartet guten Frühindikatoren für den privaten Verbrauch war die Woche überwiegend durch gute Nachrichten sowohl an der Immobilien- als auch an der Investment- und Konsumfront geprägt. Diese Signale für die bestätigte Steigerung der realwirtschaftlichen Aktivität rechtfertigen unsere auf mittlere und lange Sicht positive Einschätzung. Allerdings scheinen einer Fortsetzung des Wachstums auf kurze Sicht noch einige Hindernisse im Weg zu stehen. Die Märkte reagieren kaum auf diese Nachrichten, und die Sorge um den chinesischen Markt bleibt bestehen.



Portfoliostruktur	Woche 34	Woche 33	Jahresbeginn
Aktien	93,4%	93,2%	71,4%
Schwellenländer	29,5%	29,5%	20,6%
Lateinamerika	9,3%	9,2%	5,7%
Asien	20,0%	20,1%	14,2%
Mittlerer Osten	0,2%	0,1%	0,7%
Industrielländer	63,8%	63,7%	50,8%
Australien	2,0%	2,0%	1,2%
Europa (ex. Frankr.)	17,0%	17,3%	13,7%
Frankreich	0,2%	0,2%	2,6%
Japan	2,8%	2,8%	1,4%
USA / Kanada	41,8%	41,4%	31,9%
Cash u. Sonstiges	6,6%	6,8%	28,6%
	100,0%	100,0%	100,0%

Wertentwicklungen	Woche 34	Jahresbeginn
Carmignac Investissement Part A	1,59%	31,05%
MSCI AC World Free (Eur)	2,03%	18,14%

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

Vorzugsaktien	Land	Sektor	Vermögen (in %)
FREEPORT MCMORAN COP. & GOLD	USA	Rohstoffe	4,0%
SCHLUMBERGER	USA	Energie	3,9%
JP MORGAN CHASE & CO	USA	Finanzwesen	3,6%
WELLS FARGO AND CO NEW	USA	Finanzwesen	3,2%
ROCHE HOLDINGS	Schweiz	Gesundheitswesen	3,1%
KINROSS GOLD CORP	Kanada	Rohstoffe	3,0%
SMITH INTERNATIONAL	USA	Energie	2,9%
TRANSOCEAN	USA	Energie	2,7%
GOLDCORP INC	Kanada	Rohstoffe	2,7%
BARCLAYS PLC	Grossbritannien	Finanzwesen	2,6%