



CARMIGNAC

Investissement

Aktienfonds_FR0010148981

WOCHENBERICHT

Woche 35 - Portfolio von Donnerstag 27/08/2009 bis Donnerstag 03/09/2009 - Dokument veröffentlicht am 08/09/2009

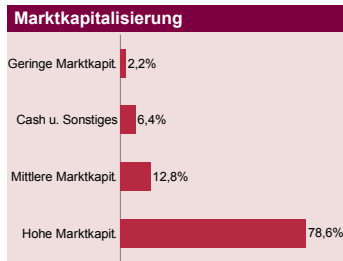
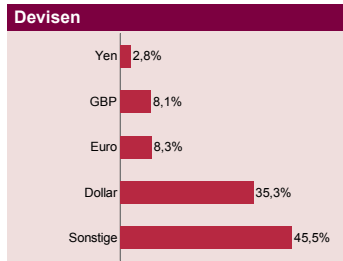
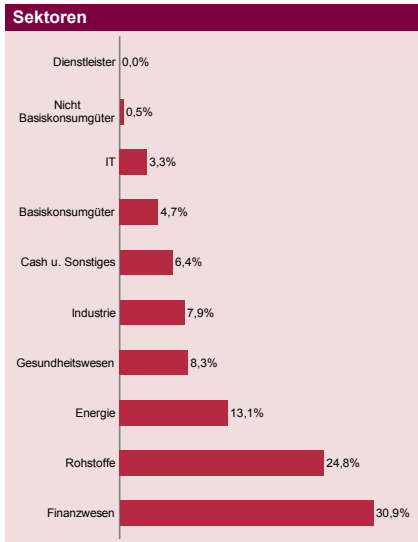


E. Carmignac

Risikomanager : F. Leroux

Kommentare

Der Fonds verlor 0,6 %, sein Index 2 %. Nach mehreren Wochen, die von der Veröffentlichung unerwartet guter Unternehmensergebnisse geprägt waren, boten die vergangenen Tage trotz der guten Entwicklung des ISM-Index (Industrie) ein weniger positives Bild aufgrund der gestiegenen Arbeitslosigkeit. Dennoch könnten die in der kommenden Woche anstehenden Zahlen zur Handelsbilanz, den Großhandelsbeständen und zum Vertrauensindex der Universität Michigan einen neuen Aufwärtstrend auslösen. Erfreulich war die gute Performance von Goldminen (+12 %), die vor allem als Absicherung genutzt werden und die die Schwäche des US-Bankensektors kompensieren. Hinsichtlich der Schwellenländer und der Rohstoffe, die eine hohe Gewichtung innerhalb des Fonds besitzen, bewahren wir unsere Zuversicht.



Portfoliostruktur	Woche 35	Woche 34	Jahresbeginn
Aktien	93,6%	93,4%	71,4%
Schwellenländer	29,2%	29,5%	20,6%
Lateinamerika	8,8%	9,3%	5,7%
Asien	20,3%	20,0%	14,2%
Mittlerer Osten	0,2%	0,2%	0,7%
Industrielländer	64,3%	63,8%	50,8%
Australien	2,0%	2,0%	1,2%
Europa (ex. Frankr.)	17,0%	17,0%	13,7%
Frankreich	0,2%	0,2%	2,6%
Japan	2,8%	2,8%	1,4%
USA / Kanada	42,4%	41,8%	31,9%
Cash u. Sonstiges	6,4%	6,6%	28,6%
	100,0%	100,0%	100,0%

Wertentwicklungen	Woche 35	Jahresbeginn
Carmignac Investissement Part A	-0,58%	30,28%
MSCI AC World Free (Eur)	-2%	15,78%

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	3,8%
JP MORGAN CHASE & CO	USA	Finanzwesen	3,5%
KINROSS GOLD CORP	Kanada	Rohstoffe	3,3%
WELLS FARGO AND CO NEW	USA	Finanzwesen	3,1%
ROCHE HOLDINGS	Schweiz	Gesundheitswesen	3,0%
GOLDCORP INC	Kanada	Rohstoffe	3,0%
TRANSOCEAN	USA	Energie	2,6%
NEWMONT MINING	USA	Rohstoffe	2,6%
SMITH INTERNATIONAL	USA	Energie	2,6%