



CARMIGNAC

Investissement

Aktienfonds_FR0010148981

WOCHENBERICHT

Woche 39 - Portfolio von Donnerstag 24/09/2009 bis Donnerstag 01/10/2009 - Dokument veröffentlicht am 06/10/2009

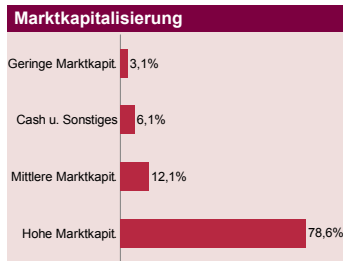
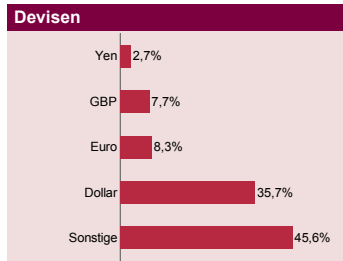
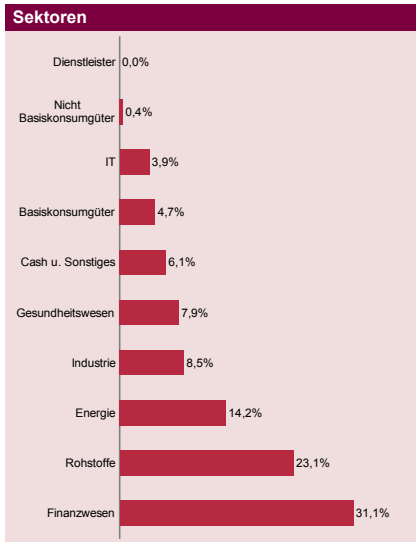


E. Carmignac

Risikomanager : F. Leroux

Kommentare

Der Fonds verlor 0,2 %, sein Referenzindex 0,6 %. In der Berichtswoche bestätigten neue, recht enttäuschende Vertrauens-, Beschäftigungs- und Konsumidizes, dass die globale Konjunkturerholung etwas ins Stocken geraten ist. Gut behaupten konnte sich hingegen der Immobiliensektor, der solide Zuwächse erzielte. Vor diesem Hintergrund und im Vorfeld der Veröffentlichung der US-Unternehmensergebnisse legten die Finanzmärkte nun eine Pause bei der Erwartung positiver Meldungen ein. Unter dieser Baissestimmung litten der Bank- und der Rohstoffsektor, während die Investmentthemen „Schwellenländer“ und die USD-Aufwertung das Portfolio stützten.



Portfoliostruktur	Woche 39	Woche 38	Jahresbeginn
Aktien	93,9%	93,7%	71,4%
Schwellenländer	30,9%	29,9%	20,6%
Lateinamerika	9,3%	9,0%	5,7%
Asien	21,5%	20,7%	14,2%
Mittlerer Osten	0,2%	0,2%	0,7%
Industrielländer	62,9%	63,8%	50,8%
Australien	2,0%	2,0%	1,2%
Europa (ex. Frankr.)	16,3%	16,3%	13,7%
Frankreich	0,3%	0,3%	2,6%
Japan	2,7%	2,8%	1,4%
USA / Kanada	41,6%	42,3%	31,9%
Cash u. Sonstiges	6,1%	6,3%	28,6%
	100,0%	100,0%	100,0%

Wertentwicklungen	Woche 39	Jahresbeginn
Carmignac Investissement Part A	-0,15%	34,51%
MSCI AC World Free (Eur)	-0,61%	18,05%

Derivatenposition	Absicherung (% der Netto Aktiva)	Derivate / Futures
Auf Indizes	0%	-
Devisenabsicherung (E:Engagement, N: Nettovermögen)	(E) 100%	GBP/EUR

Vorzugsaktien	Land	Sektor	Vermögen (in %)
FREEPORT MCMORAN COP. & GOLD	USA	Rohstoffe	3,7%
SCHLUMBERGER	USA	Energie	3,7%
JP MORGAN CHASE & CO	USA	Finanzwesen	3,2%
KINROSS GOLD CORP	Kanada	Rohstoffe	3,0%
FIRST SOLAR	USA	Industrie	2,9%
WELLS FARGO AND CO NEW	USA	Finanzwesen	2,9%
ROCHE HOLDINGS	Schweiz	Gesundheitswesen	2,8%
GOLDCORP INC	Kanada	Rohstoffe	2,7%
TRANSOCEAN	USA	Energie	2,7%
SMITH INTERNATIONAL	USA	Energie	2,6%

Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist kein zwingender Hinweis auf den künftigen Wertverlauf und über die Zeit nicht konstant.