



CARMIGNAC

Investissement A

Aktienfonds_FR0010148981

Wochenbericht

Woche 23 - Portfolio von Donnerstag 03/06/2010 bis Donnerstag 10/06/2010 - Dokument veröffentlicht am 15/06/2010

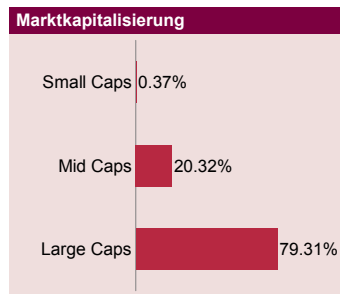
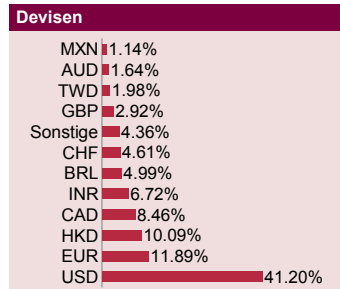
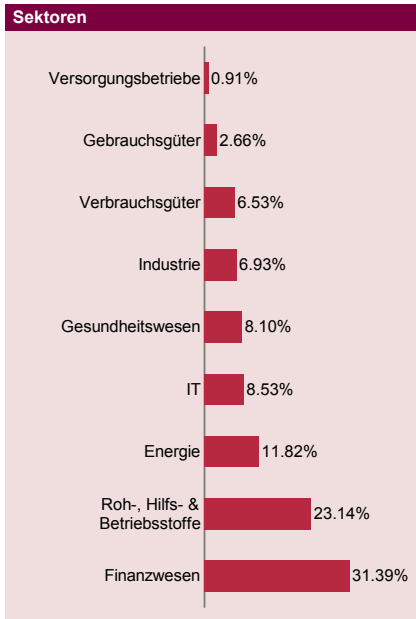


E. Carmignac

Absicherungen : F. Leroux

Kommentare

Mit einem Plus von 0,8 % schloss der Fonds mit einem Vorsprung auf seinen Indikator, der 0,7 verlor. In einer eher richtungslosen Börsenwoche honorierten die Märkte dennoch positive Konjunkturindikatoren. Die Verbesserung der US-Handelsbilanz, der Anstieg des Konsumentenvertrauens und die Ergebnisse der Unternehmen wurden vom Markt wohlwollend registriert. Positiv reagierten die Märkte auch auf die nunmehr von den europäischen Regierungen bekundete Notwendigkeit, der weiteren Verschlechterung der Staatsfinanzen Einhalt zu gebieten, ohne eine Inflation auszulösen. Zur Nutzung dieser Entwicklung haben wir die Exposure des Fonds leicht erhöht und unsere Absicherung gegen die Schwächung des EUR reduziert. Ebenfalls genutzt haben wir die Erholung von Ölzulieferern und die fortgesetzte Verteuerung von Goldminen.



Portfoliostruktur

	Woche 23	Woche 22	Jahresbeginn
Aktien	92.43%	92.28%	93.50%
Industriestaaten	57.05%	55.94%	62.08%
Europa	12.53%	12.13%	15.33%
Nordamerika	41.85%	41.21%	40.14%
Japan	0.00%	0.00%	2.59%
Australien	2.67%	2.59%	4.01%
Schwellenländer	35.38%	36.34%	31.42%
Asien	26.04%	26.93%	21.21%
Lateinamerika	9.35%	9.42%	9.66%
Osteuropa	0.00%	0.00%	0.56%
Cash & Sonstiges	7.57%	7.72%	6.50%
	100.00%	100.00%	100.00%

Wertentwicklungen

	Woche 23	Jahresbeginn
Carmignac Investissement Anteilsklasse A	0.81%	9.57%
MSCI AC World Free (Eur)	-0.69%	9.01%

Derivatposition

	Absicherung (% der Netto Aktiva)	Derivate / Futures
Auf Indizes	27.00%	Eurostoxx, SP500, DJS Banks, Semiconductor...
Devisenabsicherung (E:Engagement, N: Nettovermögen)	(N) 15%	EUR/USD

Top Ten Positionen

Name	Sektor	Land	Vermögen (in %)
GOLDCORP INC	Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	Kanada	3.51%
WELLS FARGO	Finanzwesen	USA	3.42%
SCHLUMBERGER	Energie	USA	2.84%
JP MORGAN CHASE & CO	Finanzwesen	USA	2.80%
CHINA CONSTRUCTION BANK	Finanzwesen	China	2.65%
NEWMONT MINING	Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	USA	2.62%
BARRICK GOLD NPV	Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	Kanada	2.58%
RED BACK MINING	Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	Kanada	2.30%
FREEMONT MCMORAN COP. & GOLD	Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	USA	2.24%
FIRST SOLAR	Industrie	USA	2.12%

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