



CARMIGNAC Investissement A

Aktienfonds_FR0010148981

WOCHENBERICHT Woche 24 - Portfolio von Donnerstag 10/06/2010 bis Donnerstag 17/06/2010 - Dokument veröffentlicht am 22/06/2010

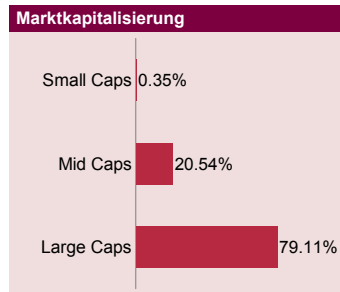
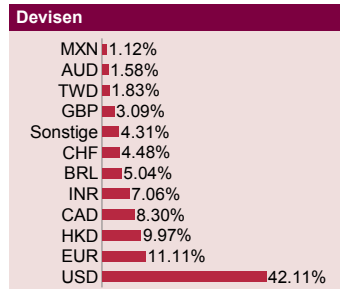
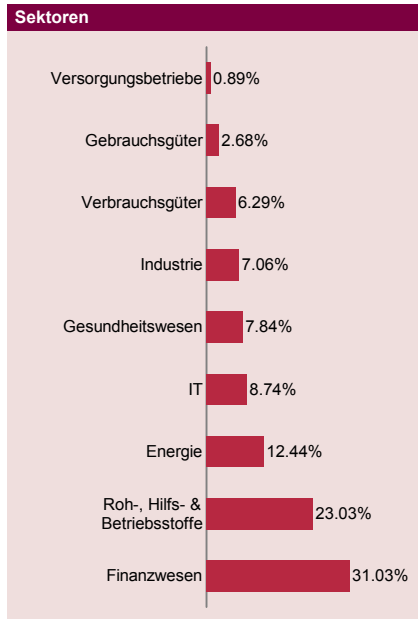


Kommentare

Der Fonds verlor 0,4%, sein Index erzielte 1,5%. Die Berichtswoche war vom demonstrativen Optimismus der Märkte hinsichtlich der Entwicklung in Europa geprägt. Trotz der jüngsten Umschichtung litt der Fonds nicht nur unter seiner Euro-Absicherung, sondern auch unter der technischen Erholung der europäischen Märkte. Unsere niedrige Exposure in der Eurozone erscheint uns angesichts der bevorstehenden Bekanntgabe neuer Sparmaßnahmen allerdings gerechtfertigt. Ferner dürfte die Schwäche der Immobilien- und Industriesektoren in den USA eine vorläufige Verlangsamung des US-Wachstums bestätigen. Der Fonds profitierte jedoch von den erneuten Kurszuwächsen der Goldminenwerte. Wir erhöhten außerdem unsere Positionen in Rohstoffwerten, um vom Wachstum in den Schwellenländern zu profitieren.

E. Carmignac

Absicherungen : F. Leroux



Portfoliostruktur	Woche 24	Woche 23	Jahresbeginn
Aktien	93.11%	92.43%	93.50%
Industriestaaten	57.59%	57.05%	62.08%
Europa	13.34%	13.57%	17.46%
Nordamerika	41.52%	40.81%	38.02%
Japan	0.00%	0.00%	2.59%
Australien	2.73%	2.67%	4.01%
Schwellenländer	35.52%	35.38%	31.42%
Asien	26.16%	26.04%	21.21%
Lateinamerika	9.36%	9.35%	9.66%
Osteuropa	0.00%	0.00%	0.56%
Cash & Sonstiges	6.89%	7.57%	6.50%
	100.00%	100.00%	100.00%

Wertentwicklungen	Woche 24	Jahresbeginn
Carmignac Investissement Anteilsklasse A	-0.43%	9.10%
MSCI AC World Free (Eur)	1.51%	10.66%

Derivatposition	Absicherung (% der Netto Aktiva)	Derivate / Futures
Auf Indizes	5.25%	DJS Banks
Devisenabsicherung (E:Engagement, N: Nettovermögen)	0%	-

Top Ten Positionen			
Name	Sektor	Land	Vermögen (in %)
GOLDCORP INC	Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	Kanada	3.41%
WELLS FARGO	Finanzwesen	USA	3.22%
SCHLUMBERGER	Energie	USA	2.79%
JP MORGAN CHASE & CO	Finanzwesen	USA	2.66%
NEWMONT MINING	Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	USA	2.65%
CHINA CONSTRUCTION BANK	Finanzwesen	China	2.57%
BARRICK GOLD NPV	Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	Kanada	2.55%
FREEMONT MCMORAN COP. & GOLD	Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	USA	2.42%
FIRST SOLAR INC	Industrie	USA	2.27%
RED BACK MINING	Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	Kanada	2.23%

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