CARMIGNAC
Investissement A

Aktienfonds_FR0010148981

WOCHENBERICHT

Woche 29 - Portfolio von Donnerstag 15/07/2010 bis Donnerstag 22/07/2010 - Dokument veröffentlicht am 27/07/2010

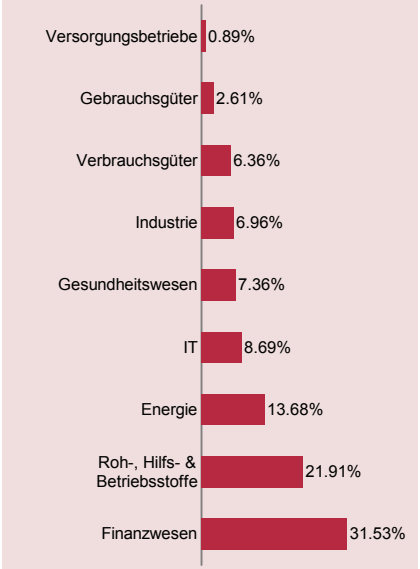
E. Carmignac

Absicherungen : F. Leroux

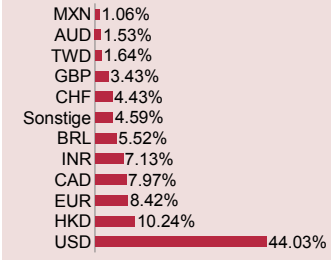
Kommentare

Mit einem Minus von 0,1 % schloss der Carmignac Investissement gleichauf mit seinem Index. Die Schwellenländermärkte zeigten erneut eine gewisse Dynamik und schnitten insgesamt besser als ihre Pendants aus den Industrieländern ab. In den Vereinigten Staaten herrscht nach wie vor ein krasser Gegensatz zwischen den guten Unternehmensergebnissen und den eher düsteren makroökonomischen Zahlen . Allerdings sind einige Signale für eine Verbesserung, insbesondere am Immobilienmarkt, zu erkennen. Diese untermauern unsere Überzeugung, dass das US-Wachstum in der Zyklusmitte eine Pause einlegt. Europa bleibt anfällig, so dass die Beibehaltung unserer defensiven Positionierung in der europäischen Einheitswährung gerechtfertigt ist. Nach Branchen unterteilt gaben Goldminen zwar 2,1 % ab, aber insgesamt verbuchten Rohstoffe, allen voran Basismetalle, solide Zuwächse.

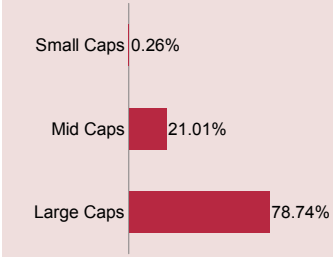
Sektoren



Devisen



Marktkapitalisierung



Portfoliostruktur	Woche 29	Woche 28	Jahresbeginn
Aktien	**95.94%**	**95.10%**	**93.50%**
Industriestaaten	**59.77%**	**59.13%**	**62.08%**
Europa	13.64%	13.78%	16.41%
Nordamerika	43.30%	42.56%	39.07%
Japan	0.00%	0.00%	2.59%
Australien	2.84%	2.79%	4.01%
Schwellenländer	**36.16%**	**35.97%**	**31.42%**
Asien	26.42%	26.35%	21.21%
Lateinamerika	9.74%	9.61%	9.66%
Osteuropa	0.00%	0.00%	0.56%
Cash & Sonstiges	**4.06%**	**4.90%**	**6.50%**
	100.00%	**100.00%**	**100.00%**

Wertentwicklungen	Woche 29	Jahresbeginn
Carmignac Investissement Anteilsklasse A	-0.13%	4.09%
MSCI AC World Free (Eur)	-0.12%	6.08%

Derivatenposition	Absicherung (% der Netto Aktiva)	Derivate / Futures
Auf Indizes	8.25%	DJS Banks - Eurostoxx - S&P 500
Devisenabsicherung (E:Engagement, N: Nettovermögen)	(N) 25%	EUR/USD

Top Ten Positionen

Name	Sektor	Land	Vermögen (in %)
NEWMONT MINING	Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	USA	3.19%
WELLS FARGO	Finanzwesen	USA	3.11%
ANADARKO PETROLEUM	Energie	USA	3.10%
GOLDCORP INC	Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	Kanada	3.04%
SCHLUMBERGER	Energie	USA	2.75%
JP MORGAN CHASE & CO	Finanzwesen	USA	2.69%
CHINA CONSTRUCTION BANK	Finanzwesen	China	2.62%
FREEPORT MCMORAN COP. & GOLD	Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	USA	2.50%
FIRST SOLAR INC	Industrie	USA	2.50%
BARRICK GOLD NPV	Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	Kanada	2.37%

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