



CARMIGNAC

Investissement A

Aktienfonds_FR0010148981

Wochenbericht

Woche 31 - Portfolio von Donnerstag 29/07/2010 bis Donnerstag 05/08/2010 - Dokument veröffentlicht am 10/08/2010

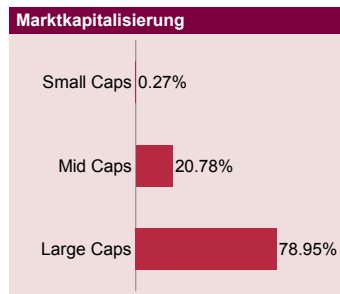
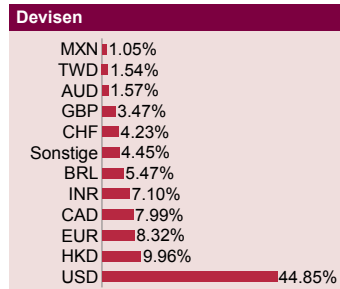
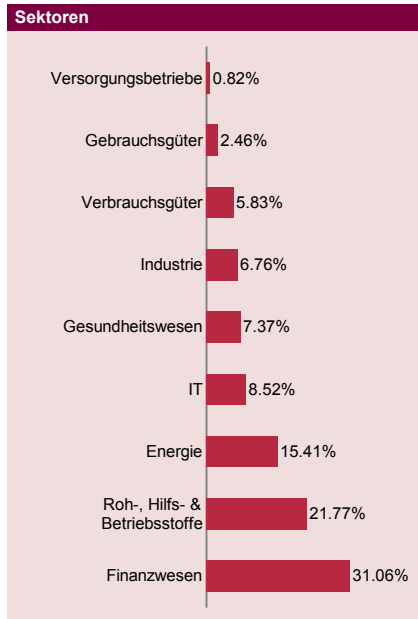


E. Carmignac

Absicherungen : F. Leroux

Kommentare

Mit einem Plus von 1,8 % konnte der Carmignac Investissement seinen Indikator, der 1,6 % erzielte, leicht übertreffen. In den USA beruhigte die Veröffentlichung überwiegend erfreulicher makroökonomischer Daten (ISM-Indizes und Haushaltseinkommen) die Märkte hinsichtlich der Art der Konjunkturverlangsamung und bestätigte somit unser Szenario einer Pause im Wachstumsrhythmus. Nach Branchen unterteilt waren die Zuwächse von Goldwerten (+3,9 % für den AMEX Gold BUGS) nach dem Angebot zur Übernahme von Red Back Mining (einer unserer großen Portfoliopositionen) für den Fonds von großem Vorteil. Mit einer sehr guten Leistung profilierten sich auch Ölzulieferer wie Transocean (+20 %) nach der Schließung des Bohrlochs durch BP im Golf von Mexiko. Angesichts der positiven Entwicklung der Aktienmärkte haben wir die Aktien-Exposure des Fonds auf den Höchstwert angehoben.



Portfoliostruktur

	Woche 31	Woche 30	Jahresbeginn
Aktien	95.74%	96.10%	93.50%
Industriestaaten	60.08%	59.43%	62.08%
Europa	13.01%	13.37%	16.41%
Nordamerika	44.16%	43.12%	39.07%
Japan	0.00%	0.00%	2.59%
Australien	2.91%	2.94%	4.01%
Schwellenländer	35.66%	36.68%	31.42%
Asien	25.99%	26.66%	21.21%
Lateinamerika	9.68%	10.01%	9.66%
Osteuropa	0.00%	0.00%	0.56%
Cash & Sonstiges	4.26%	3.90%	6.50%
	100.00%	100.00%	100.00%

Wertentwicklungen

	Woche 31	Jahresbeginn
Carmignac Investissement Anteilsklasse A	1.75%	4.34%
MSCI AC World Free (Eur)	1.60%	8.11%

Derivatenposition

	Absicherung (% der Netto Aktiva)	Derivate / Futures
Auf Indizes	0.00%	-
Devisenabsicherung (E:Engagement, N: Nettovermögen)	0.00%	-

Top Ten Positionen

Name	Sektor	Land	Vermögen (in %)
ANADARKO PETROLEUM	Energie	USA	3.77%
WELLS FARGO	Finanzwesen	USA	3.03%
SCHLUMBERGER	Energie	USA	2.97%
NEWMONT MINING	Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	USA	2.92%
GOLDCORP INC	Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	Kanada	2.86%
JP MORGAN CHASE & CO	Finanzwesen	USA	2.69%
CHINA CONSTRUCTION BANK	Finanzwesen	China	2.61%
FREEMONT MCMORAN COP. & GOLD	Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	USA	2.57%
TRANSOCEAN	Energie	USA	2.47%
RED BACK MINING	Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	Kanada	2.31%

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