



# CARMIGNAC Investissement A

Aktienfonds\_FR0010148981

## Wochenbericht Woche 37 - Portfolio von Donnerstag 09/09/2010 bis Donnerstag 16/09/2010 - Dokument veröffentlicht am 21/09/2010

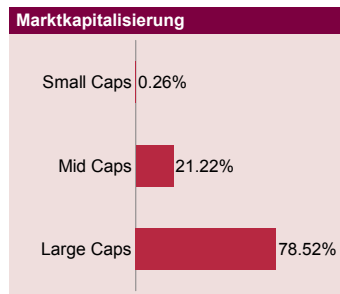
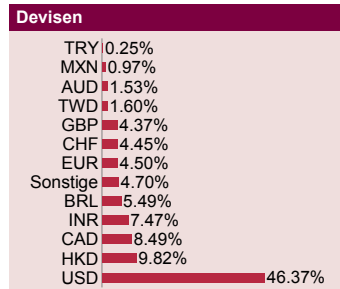
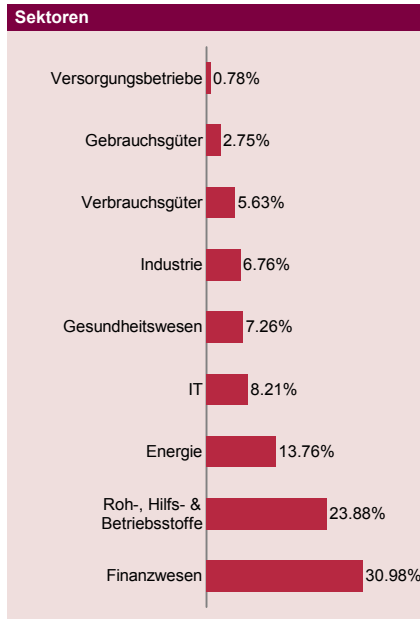


E. Carmignac

Absicherungen : F. Leroux

### Kommentare

Der Fonds erzielte 0,1 %, sein Referenzindex verlor 1,0 %. Während die US- und Schwellenländerbörsen auf der Stelle traten, verbuchten die europäischen Märkte ein leichtes Plus. Die Woche war durch starke Ausschläge an den Devisenmärkten bestimmt. So lastete die kräftige Verteuerung des EUR gegenüber dem USD (+2,85 %) auf der Wertentwicklung des Fonds. Zwar war die Übergewichtung des USD von Nachteil für den Carmignac Investissement, doch zahlte sich die Untergewichtung des JPY aus. So gab die japanische Währung nach der Ankündigung der Tokioter Zentralbank, dass sie zur Verlangsamung einer weiteren Aufwertung der Währung gegenüber dem USD Interventionen plane, nach. Hinsichtlich Branchenallokation waren die Zuwächse der Goldwerte, eines Hauptinvestmentthemas des Fonds, ebenfalls von Vorteil.



### Portfoliostruktur

	Woche 37	Woche 36	Jahresbeginn
<b>Aktien</b>	<b>99.61%</b>	<b>98.19%</b>	<b>93.50%</b>
<b>Industriestaaten</b>	<b>63.16%</b>	<b>62.23%</b>	<b>62.08%</b>
Europa	14.14%	14.41%	16.41%
Nordamerika	46.04%	44.75%	39.07%
Japan	0.00%	0.00%	2.59%
Australien	2.98%	3.07%	4.01%
<b>Schwellenländer</b>	<b>36.44%</b>	<b>35.96%</b>	<b>31.42%</b>
Asien	26.72%	26.49%	21.21%
Naher Osten	0.25%	0.00%	0.00%
Lateinamerika	9.47%	9.47%	9.66%
Osteuropa	0.00%	0.00%	0.56%
<b>Cash &amp; Sonstiges</b>	<b>0.39%</b>	<b>1.81%</b>	<b>6.50%</b>
	<b>100.00%</b>	<b>100.00%</b>	<b>100.00%</b>

### Wertentwicklungen

	Woche 37	Jahresbeginn
Carmignac Investissement Anteilsklasse A	0.06%	8.31%
MSCI All Countries World (Eur)	-0.98%	9.16%

### Derivatenposition

	Absicherung (% der Netto Aktiva)	Derivate / Futures
Auf Indizes	0.00%	-
Devisenabsicherung (E:Engagement, N: Nettovermögen)	(N) 25%	EUR/USD

### Top Ten Positionen

Name	Sektor	Land	Vermögen (in %)
ANADARKO PETROLEUM	Energie	USA	3.43%
FREEMONT MCMORAN COP. & GOLD	Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	USA	3.23%
NEWMONT MINING	Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	USA	3.12%
GOLDCORP INC	Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	Kanada	2.94%
WELLS FARGO	Finanzwesen	USA	2.71%
RED BACK MINING	Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	Kanada	2.67%
FIRST SOLAR INC	Industrie	USA	2.61%
SCHLUMBERGER	Energie	USA	2.61%
JP MORGAN CHASE & CO	Finanzwesen	USA	2.56%
CHINA CONSTRUCTION BANK	Finanzwesen	China	2.46%

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