

## CARMIGNAC INVESTISSEMENT ANTEILSKLASSE A

FR0010148981

WOCHEBERICHT - Woche 41

14/10/2010 - Dokument veröffentlicht am 19/10/2010

Absicherungen : F. Leroux



E. Carmignac



Investments : 96.45% | Engagement : 100.28%

## KOMMENTARE

Der Fonds erzielte 2,1 %, sein Referenzindex 0,7 %. In einer Woche, in der die Märkte Auftrieb durch ermutigende Konjunkturdaten erhielten, waren verschiedene Fakten für die Überperformance des Fonds entscheidend. Für den Carmignac Investissement, der den EUR deutlich übergewichtet hatte, zahlte sich in der Berichtswoche die Stärkung der Einheitswährung gegenüber dem USD (+1,03 % für den EUR/USD-Kurs) aus. Angesichts der immer deutlicheren Erholung des chinesischen Marktes war auch die Exposure in sämtlichen Schwellenländern, eines unserer zentralen Themen, von Vorteil. Was die Branchenallokation betrifft, so ist die gute Entwicklung von Rohstoff-, insbesondere von Gold-, Grundstoff- und Ölzulieferwerten zu nennen. Die Exposure des Fonds wurde bei 100 % belassen.

## WERTENTWICKLUNGEN

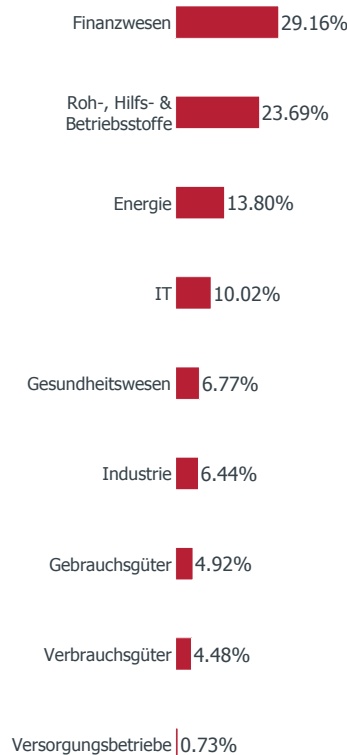
	FONDS	INDIKATOR*
1 Woche	2.05%	0.67%
Wochenbeginn	3.23%	0.89%
Jahresbeginn	10.86%	8.06%

\*Referenzindikator :  
MSCI All Countries World (Eur)

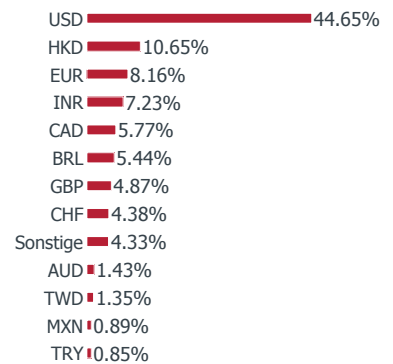
## Portfoliostruktur

	Woche 41	Woche 40	Jahresbeginn
<b>Aktien</b>	96.45%	95.94%	93.50%
<b>Industriestaaten</b>	59.64%	58.85%	62.08%
<b>Europa</b>	14.93%	14.94%	16.41%
Dänemark	1.36%	1.40%	0.82%
Frankreich	3.31%	3.22%	1.54%
Norwegen	0.00%	0.00%	1.37%
Niederlande	0.78%	0.99%	2.19%
Portugal	0.52%	0.44%	0.08%
Vereinigtes Königreich	4.58%	4.36%	5.12%
Schweiz	4.38%	4.52%	5.29%
<b>Nordamerika</b>	41.81%	40.93%	39.07%
Kanada	11.80%	11.85%	6.74%
USA	30.02%	29.07%	32.33%
<b>Japan</b>	0.00%	0.00%	2.59%
<b>Australien</b>	2.91%	2.98%	4.01%
<b>Schwellenländer</b>	36.80%	37.10%	31.42%
<b>Asien</b>	26.63%	27.12%	21.21%
China	10.04%	9.84%	6.02%
Hongkong	1.86%	1.89%	1.95%
Indien	10.41%	10.74%	9.18%
Indonesien	2.24%	2.37%	0.00%
Taiwan	1.35%	1.40%	3.13%
Thailand	0.73%	0.88%	0.93%
<b>Lateinamerika</b>	9.33%	9.22%	9.66%
Brasilien	6.33%	6.26%	7.52%
Kolumbien	2.01%	2.05%	1.03%
Mexiko	0.89%	0.89%	1.11%
Peru	0.09%	0.03%	0.00%
<b>Osteuropa</b>	0.00%	0.00%	0.56%
Russland	0.00%	0.00%	0.56%
<b>Naher Osten</b>	0.85%	0.76%	0.00%
Türkei	0.85%	0.76%	0.00%
<b>Cash &amp; Sonstiges</b>	3.55%	4.06%	6.50%

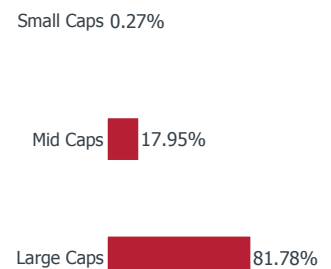
## Sektoren



## Devisen



## Marktkapitalisierung



## Währungsabsicherung

	Short	Long
65.00% Nettovermögen	USD	EUR

## Derivate

	Short	Long
3.84%	-	HANG SENG INDEX - HSCEI

## Top Ten Positionen

Name	Land	Sektor	Vermögen (in %)
FREEPORT MCMORAN COP. & GOLD	USA	Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	3.44%
KINROSS GOLD CORP	Kanada	Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	3.32%
ANADARKO PETROLEUM	USA	Energie	3.19%
NEWMONT MINING	USA	Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	2.72%
GOLDCORP INC	Kanada	Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	2.71%
SCHLUMBERGER	USA	Energie	2.54%
CHINA CONSTRUCTION BANK	China	Finanzwesen	2.41%
APPLE INC	USA	IT	2.40%
TRANSOCEAN	USA	Energie	2.40%
FIRST SOLAR INC	USA	Industrie	2.30%
			<b>27.42%</b>

Es wird darauf hingewiesen, dass die Wertentwicklungen in der Vergangenheit keine Rückschlüsse auf die künftigen Wertentwicklungen zulassen und diese über die Zeit nicht konstant sind. Der Fonds beinhaltet keine Kapitalgarantie. Die Wertentwicklung berücksichtigt nicht den Ausgabeaufschlag und kann bei dessen Berücksichtigung geringer ausfallen. Der jeweils gültige vollständige Verkaufsprospekt ist auf Nachfrage erhältlich.