

## CARMIGNAC INVESTISSEMENT ANTEILSKLASSE A

FR0010148981

WOCHENBERICHT - Woche 42

21/10/2010 - Dokument veröffentlicht am 26/10/2010

Absicherungen : F. Leroux



E. Carmignac



Investments : 92.71% | Engagement : 96.56%

## KOMMENTARE

Der Carmignac Investissement verlor 1,4 %, sein Referenzindex erzielte 0,3 %. In Erwartung von Einzelheiten zur Umsetzung der erneuten unorthodoxen Geldpolitik der Fed verbuchten die Märkte in der Berichtswoche leichte Turbulenzen, die unsere langfristigen Investmentthemen belasteten. Unter Gewinnmitnahmen nach den soliden Zuwächsen der Vorwochen litten vor allem Goldminen. Auch die Schwellenländermärkte schlossen erstmals seit geraumer Zeit im Rückstand zu den Industrieländerbörsen. Der Fonds, der im USD untergewichtet und im JPY überhaupt nicht engagiert war, konnte die kurzfristigen Kursschwankungen an den Devisenmärkten zugunsten dieser Währungen nicht nutzen (-0,6 % für den EUR/USD- und -0,8 % für den EUR/JPY-Kurs). Trotz der erwarteten Volatilität der Märkte bleiben wir bei unserer Positionierung im Einklang mit unserem langfristigen Szenario.

## WERTENTWICKLUNGEN

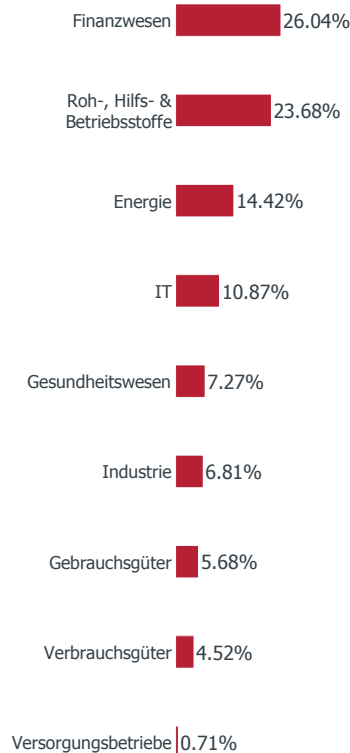
	FONDS	INDIKATOR*
1 Woche	-1.44%	0.25%
Wochenbeginn	1.74%	1.14%
Jahresbeginn	9.27%	8.33%

\*Referenzindikator :  
MSCI All Countries World (Eur)

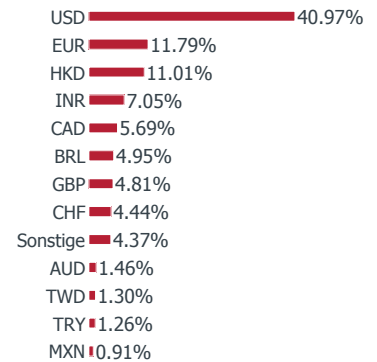
## Portfoliostruktur

	Woche 42	Woche 40	Jahresbeginn
<b>Aktien</b>	<b>92.71%</b>	<b>96.45%</b>	<b>93.50%</b>
<b>Industriestaaten</b>	<b>54.29%</b>	<b>57.92%</b>	<b>62.08%</b>
<b>Europa</b>	13.24%	13.20%	16.41%
Dänemark	1.49%	1.36%	0.82%
Frankreich	3.38%	3.31%	1.54%
Norwegen	0.00%	0.00%	1.37%
Niederlande	0.48%	0.78%	2.19%
Portugal	0.63%	0.52%	0.08%
Vereinigtes Königreich	2.81%	2.85%	5.12%
Schweiz	4.44%	4.38%	5.29%
<b>Nordamerika</b>	38.13%	41.81%	39.07%
Kanada	11.29%	11.80%	6.74%
USA	26.84%	30.02%	32.33%
<b>Japan</b>	0.00%	0.00%	2.59%
<b>Australien</b>	2.93%	2.91%	4.01%
<b>Schwellenländer</b>	<b>38.41%</b>	<b>38.53%</b>	<b>31.42%</b>
<b>Asien</b>	26.69%	26.63%	21.21%
China	10.52%	10.04%	6.02%
Hongkong	1.81%	1.86%	1.95%
Indien	10.18%	10.41%	9.18%
Indonesien	2.23%	2.24%	0.00%
Taiwan	1.30%	1.35%	3.13%
Thailand	0.65%	0.73%	0.93%
<b>Lateinamerika</b>	9.38%	9.87%	9.66%
Brasilien	5.77%	6.33%	7.52%
Chile	0.52%	0.54%	0.00%
Kolumbien	2.01%	2.01%	1.03%
Mexiko	0.91%	0.89%	1.11%
Peru	0.17%	0.09%	0.00%
<b>Osteuropa</b>	0.00%	0.00%	0.56%
Russland	0.00%	0.00%	0.56%
<b>Afrika</b>	1.08%	1.19%	0.00%
Mali	1.08%	1.19%	0.00%
<b>Naher Osten</b>	1.26%	0.85%	0.00%
Türkei	1.26%	0.85%	0.00%
<b>Cash &amp; Sonstiges</b>	<b>7.29%</b>	<b>3.55%</b>	<b>6.50%</b>

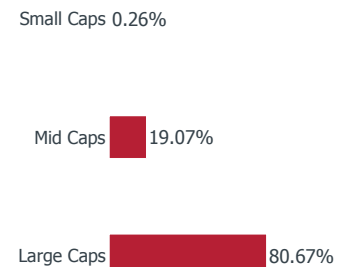
## Sektoren



## Devisen



## Marktkapitalisierung



## Währungsabsicherung

	Short	Long
65.00% Nettovermögen	USD	EUR

## Derivate

	Short	Long
3.85%	-	HANG SENG INDEX - HSCEI

## Top Ten Positionen

Name	Land	Sektor	Vermögen (in %)
FREEPORT MCMORAN COP. & GOLD	USA	Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	3.39%
ANADARKO PETROLEUM	USA	Energie	3.31%
KINROSS GOLD CORP	Kanada	Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	3.04%
NEWMONT MINING	USA	Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	2.60%
SCHLUMBERGER	USA	Energie	2.57%
GOLDCORP INC	Kanada	Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	2.54%
CHINA CONSTRUCTION BANK	China	Finanzwesen	2.49%
APPLE INC	USA	IT	2.49%
FIRST SOLAR INC	USA	Industrie	2.36%
TRANSOCEAN	USA	Energie	2.36%

27.14%

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.