

CARMIGNAC INVESTISSEMENT ANTEILSKLASSE A

FR0010148981

WOCHEBERICHT - Woche 38

23/09/2010 - Dokument veröffentlicht am 28/09/2010

Absicherungen : F. Leroux



E. Carmignac



Investments : 99.96% | Engagement : 103.89%

KOMMENTARE

Der Fonds verlor 0,8 %, sein Index 1,1 %. In eher fallenden Märkten schloss der Carmignac Investissement mit einem leichten Vorsprung auf seinen Index. Positiv für den Fonds war die Übergewichtung der Schwellenländermärkte, die sich erneut besser als ihre Industrieländerpendants behaupten konnten. Angesichts der Abwertung des JPY war auch die Tatsache, dass der Fonds nicht in der japanischen Währung engagiert war, für die relative Performance von Vorteil. Von Nachteil war hingegen die hohe Gewichtung des USD zu Wochenbeginn. Die Schwächung des USD nach der Stellungnahme der Fed zur Verlängerung der unorthodoxen geldpolitischen Maßnahmen veranlasste uns zur Reduzierung unserer Position in der US-Währung. Angesichts der Aufheiterung der US-Konjunktur behalten wir die höchstzulässige Exposure des Fonds bei.

WERTENTWICKLUNGEN

	FONDS	INDIKATOR*
1 Woche	-0.80%	-1.07%
Wochenbeginn	3.10%	2.65%
Jahresbeginn	7.44%	7.99%

*Referenzindikator :
MSCI All Countries World (Eur)

Portfoliostruktur

	Woche 38	Woche 37	Jahresbeginn
Aktien	99.96%	99.61%	93.50%
Industriestaaten	63.12%	63.16%	62.08%
Europa	14.30%	14.14%	16.41%
Dänemark	1.42%	1.42%	0.82%
Frankreich	2.51%	2.14%	1.54%
Norwegen	0.00%	0.00%	1.37%
Niederlande	1.58%	1.57%	2.19%
Portugal	0.42%	0.40%	0.08%
Vereinigtes Königreich	4.32%	4.17%	5.12%
Schweiz	4.04%	4.45%	5.29%
Nordamerika	45.75%	46.04%	39.07%
Kanada	12.62%	12.64%	6.74%
USA	33.13%	33.40%	32.33%
Japan	0.00%	0.00%	2.59%
Australien	3.07%	2.98%	4.01%
Schwellenländer	36.84%	36.44%	31.42%
Asien	26.78%	26.72%	21.21%
China	9.00%	8.93%	6.02%
Hongkong	2.08%	2.14%	1.95%
Indien	10.87%	10.77%	9.18%
Indonesien	2.36%	2.39%	0.00%
Taiwan	1.54%	1.60%	3.13%
Thailand	0.93%	0.89%	0.93%
Lateinamerika	9.43%	9.47%	9.66%
Brasilien	6.52%	6.50%	7.52%
Kolumbien	1.97%	2.00%	1.03%
Mexiko	0.94%	0.97%	1.11%
Osteuropa	0.00%	0.00%	0.56%
Russland	0.00%	0.00%	0.56%
Naher Osten	0.63%	0.25%	0.00%
Türkei	0.63%	0.25%	0.00%
Cash & Sonstiges	0.04%	0.39%	6.50%

Sektoren

Finanzwesen	30.97%
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	23.96%
Energie	13.63%
IT	8.41%
Gesundheitswesen	7.29%
Industrie	6.65%
Verbrauchsgüter	5.28%
Gebrauchsgüter	3.04%
Versorgungsbetriebe	0.77%

Devisen

USD	48.85%
HKD	9.74%
INR	7.52%
CAD	5.84%
BRL	5.52%
Sonstige	4.71%
EUR	4.56%
GBP	4.51%
CHF	4.04%
AUD	1.60%
TWD	1.54%
MXN	0.94%
TRY	0.63%

Marktkapitalisierung

Small Caps	0.26%
Mid Caps	17.51%
Large Caps	82.22%

Währungsabsicherung

	Short	Long
37.00% Nettovermögen	USD	EUR

Derivate

	Short	Long
3.93%	-	HANG SENG INDEX - HSCEI

Top Ten Positionen

Name	Land	Sektor	Vermögen (in %)
KINROSS GOLD CORP	Kanada	Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	3.65%
ANADARKO PETROLEUM	USA	Energie	3.45%
FREEMONT MCMORAN COP. & GOLD	USA	Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	3.27%
NEWMONT MINING	USA	Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	3.10%
GOLDCORP INC	Kanada	Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	2.94%
SCHLUMBERGER	USA	Energie	2.57%
WELLS FARGO	USA	Finanzwesen	2.56%
FIRST SOLAR INC	USA	Industrie	2.54%
CHINA CONSTRUCTION BANK	China	Finanzwesen	2.45%
JP MORGAN CHASE & CO	USA	Finanzwesen	2.40%
			28.92%

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.