

# CARMIGNAC INVESTISSEMENT ANTEILSKLASSE A

FR0010148981

WOCHENBERICHT - Woche 11  
17/03/2011 - Dokument veröffentlicht am 22/03/2011



E. Carmignac



Investments : **96.26%** | Engagement : **91.37%**

## KOMMENTARE

Der Carmignac Investissement verlor 3,10%, sein Index 4,07%. Die Woche war von einer starken Korrektur der Märkte, insbesondere infolge der japanischen Reaktorkatastrophe, geprägt. Die gute Performance unserer Ölk Aktien konnte die Verluste unserer Investmentthemen Basis- und Edelmetalle (die wir bereits vor der japanischen Katastrophe reduziert hatten) teilweise kompensieren. Die Schwellenländer litten ebenfalls unter der Baissetendenz der Märkte, allerdings weniger stark als die Märkte der Industriestaaten. Dies rechtfertigt einmal mehr unsere Positionierung in China, Indien und Brasilien, die Auftrieb durch das kräftige Binnenwachstum erhalten. Zwar ist der Fonds überhaupt nicht in Japan engagiert, doch waren die Festigung des JPY sowie der Verlust des USD gegenüber dem EUR von Nachteil gegenüber dem Index.

## WERTENTWICKLUNGEN

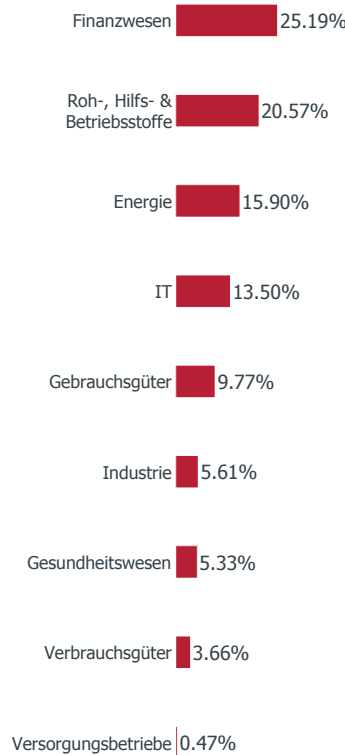
	FONDS	INDIKATOR*
1 Woche	-3.10%	-4.07%
Wochenbeginn	-5.20%	-6.24%
Jahresbeginn	-9.41%	-5.03%

\*Referenzindikator :  
MSCI All Countries World (Eur)

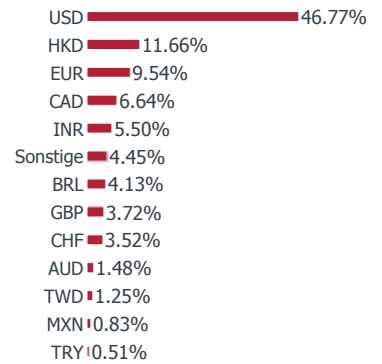
## Portfoliostruktur

	Woche 11	Woche 10	Jahresbeginn
<b>Aktien</b>	<b>96.26%</b>	<b>97.67%</b>	<b>97.77%</b>
<b>Industriestaaten</b>	<b>60.59%</b>	<b>62.47%</b>	<b>62.95%</b>
<b>Europa</b>	14.27%	14.59%	14.02%
Dänemark	1.85%	1.83%	1.64%
Frankreich	4.65%	4.64%	4.30%
Portugal	1.15%	1.11%	1.06%
Vereinigtes Königreich	3.10%	3.51%	3.53%
Schweiz	3.52%	3.50%	3.50%
<b>Nordamerika</b>	44.77%	45.43%	45.80%
Kanada	12.25%	12.03%	12.47%
USA	32.53%	33.40%	33.33%
<b>Australien</b>	1.54%	2.45%	3.14%
<b>Schwellenländer</b>	<b>35.67%</b>	<b>35.20%</b>	<b>34.82%</b>
<b>Asien</b>	25.23%	24.97%	24.34%
China	11.57%	11.52%	9.70%
Hongkong	1.63%	1.62%	1.57%
Indien	8.18%	8.03%	9.26%
Indonesien	2.20%	2.19%	2.02%
Taiwan	1.25%	1.20%	1.38%
Thailand	0.40%	0.40%	0.42%
<b>Lateinamerika</b>	8.36%	8.26%	8.62%
Argentinien	0.45%	0.46%	0.36%
Brasilien	4.15%	3.94%	4.22%
Chile	0.56%	0.51%	0.61%
Kolumbien	1.78%	1.95%	2.00%
Mexiko	0.83%	0.82%	0.91%
Peru	0.59%	0.57%	0.51%
<b>Afrika</b>	0.81%	0.77%	0.87%
Mali	0.81%	0.77%	0.87%
<b>Naher Osten</b>	1.27%	1.19%	0.99%
Israel	0.75%	0.73%	0.00%
Türkei	0.51%	0.47%	0.99%
<b>Liquidität, Einsatz von Bargeldbestand und Derivate</b>	<b>3.74%</b>	<b>2.33%</b>	<b>2.23%</b>

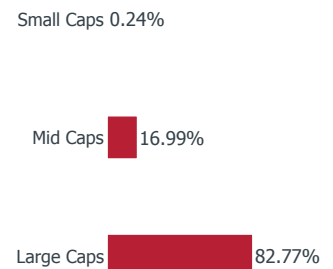
## Sektoren



## Devisen (1)



## Marktkapitalisierung



## Devisentermingeschäfte (größte Positionen)

	Short	Long
1.00%	Nettovermögen USD	EUR

## Derivate

	Short	Long
-4.89%	DJ E.STOXX 50 - DJ STOXX BANKS - S&P500	-

## Top Ten Positionen

Name	Land	Sektor	Vermögen (in %)
ANADARKO PETROLEUM	USA	Energie	3.94%
APPLE INC	USA	IT	2.88%
CHINA CONSTRUCTION BANK	China	Finanzwesen	2.82%
GOLDCORP INC	Kanada	Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	2.78%
SCHLUMBERGER	USA	Energie	2.74%
FREEMPORT MCMORAN COP. & GOLD	USA	Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	2.52%
KINROSS GOLD CORP	Kanada	Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	2.49%
FIRST SOLAR INC	USA	Industrie	2.48%
CIE FINANCIERE RICHEMONT	Schweiz	Gebrauchsgüter	2.23%
NEWMONT MINING	USA	Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	2.20%
			<b>27.09%</b>

(1) ohne Termingeschäfte