

# CARMIGNAC INVESTISSEMENT (A)

FR0010148981

WOCHENBERICHT - Woche 16

21/04/2011 - Dokument veröffentlicht am 27/04/2011



E. Carmignac



Investments : **96.31%** | Engagement : **93.29%**

## KOMMENTARE

Der Carmignac Investissement erhielt Auftrieb durch die gute Entwicklung der US-Konjunkturdaten und den fortgesetzten Anstieg der Risikobereitschaft. Das Rohstoffthema, insbesondere Kupfertitel (First Quantum, Freeport McMoran) und Gold-Large Caps (Goldcorp, Newmont), stützte die Rendite des Fonds. Der Optimismus der Aktienmärkte war auch Ölzulieferern von Vorteil. Unsere gegenüber der Benchmark untergewichtete Positionierung im Bankensektor der Industrieländer trug erneut zur Überperformance des Fonds gegenüber dem Index bei. Angesichts des fortgesetzt schwachen USD behielt der Fonds die vollständige Absicherung gegen die Abwertung der US-Währung bei.

## WERTENTWICKLUNGEN

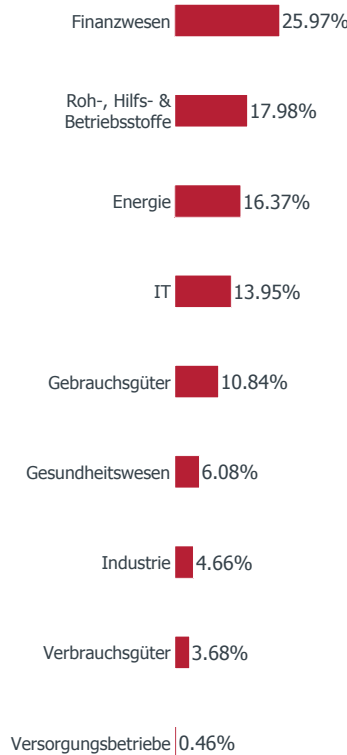
	FONDS	INDIKATOR*
1 Woche	1.09%	1.07%
Wochenbeginn	0.82%	-0.57%
Jahresbeginn	-4.47%	-2.30%

\*Referenzindikator :  
MSCI All Countries World (Eur)

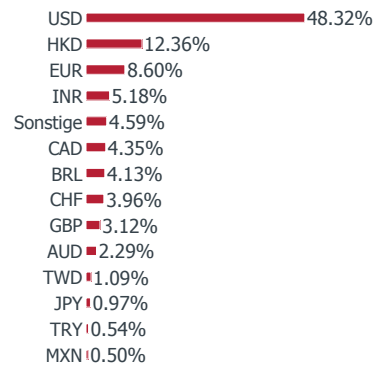
## Portfoliostruktur

	Woche 16	Woche 15	Jahresbeginn
<b>Aktien</b>	<b>96.31%</b>	<b>95.71%</b>	<b>97.77%</b>
<b>Industriestaaten</b>	<b>61.41%</b>	<b>60.77%</b>	<b>63.83%</b>
<b>Europa</b>	15.55%	14.60%	14.89%
Dänemark	1.85%	1.80%	1.64%
Frankreich	5.02%	4.78%	4.30%
Portugal	1.10%	1.12%	1.06%
Vereinigtes Königreich	3.65%	3.40%	4.40%
Schweiz	3.93%	3.51%	3.50%
<b>Nordamerika</b>	42.62%	43.56%	45.80%
Kanada	11.72%	12.45%	12.47%
USA	30.90%	31.11%	33.33%
<b>Japan</b>	0.96%	0.46%	0.00%
<b>Australien</b>	2.27%	2.15%	3.14%
<b>Schwellenländer</b>	<b>34.90%</b>	<b>34.94%</b>	<b>33.95%</b>
<b>Asien</b>	25.42%	25.47%	24.34%
China	12.17%	12.01%	9.70%
Hongkong	1.83%	1.90%	1.57%
Indien	7.64%	7.80%	9.26%
Indonesien	2.25%	2.17%	2.02%
Taiwan	1.08%	1.16%	1.38%
Thailand	0.45%	0.42%	0.42%
<b>Latinamerika</b>	7.84%	7.90%	8.62%
Argentinien	0.43%	0.43%	0.36%
Brasilien	4.32%	4.19%	4.22%
Chile	0.35%	0.43%	0.61%
Kolumbien	1.76%	1.68%	2.00%
Mexiko	0.50%	0.68%	0.91%
Peru	0.49%	0.50%	0.51%
<b>Naher Osten</b>	1.63%	1.57%	0.99%
Israel	1.09%	1.06%	0.00%
Türkei	0.54%	0.52%	0.99%
<b>Liquidität, Einsatz von Bargeldbestand und Derivate</b>	<b>3.69%</b>	<b>4.29%</b>	<b>2.23%</b>

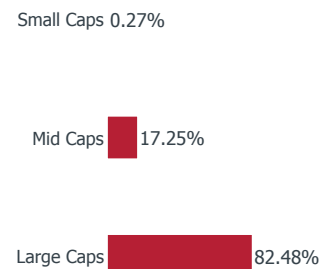
## Sektoren



## Devisen (1)



## Marktkapitalisierung



## Devisentermingeschäfte (größte Positionen)

	Short	Long
60.50%	Nettovermögen USD	EUR

## Derivate

	Short	Long
-3.01%	DJ E.STOXX 50 - DJ STOXX BANKS	-

## Top Ten Positionen

Name	Land	Sektor	Vermögen (in %)
ANADARKO PETROLEUM	USA	Energie	3.73%
APPLE INC	USA	IT	3.12%
GOLDCORP INC	Kanada	Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	3.08%
CHINA CONSTRUCTION BANK	China	Finanzwesen	2.82%
SCHLUMBERGER	USA	Energie	2.61%
KINROSS GOLD CORP	Kanada	Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	2.42%
CIE FINANCIERE RICHEMONT	Schweiz	Gebrauchsgüter	2.39%
NEWMONT MINING	USA	Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	2.36%
BARRICK GOLD	Kanada	Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	2.31%
WYNN MACAU	China	Gebrauchsgüter	2.25%
			<b>27.11%</b>

(1) ohne Termingeschäfte

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 berück