

CARMIGNAC INVESTISSEMENT (A)

FR0010148981

WOCHENBERICHT - Woche 5

02/02/2012 - Dokument veröffentlicht am 07/02/2012



E. Carmignac



Bruttoaktienquote : **101.74%** | Nettoaktienquote : **101.74%**

KOMMENTARE

Der Carmignac Investissement verbuchte eine gute Woche. In einem optimistischen Umfeld erhielt der Fonds Auftrieb durch die Überperformance der Schwellenländer gegenüber den Industrieländern. Dieser Trend kam vor allem unseren Positionen in der ICICI Bank (Indien) und in Baidu (China) sowie in der indischen IT-Gruppe Infosys zugute. Goldminen (Randgold) konnten sich gut behaupten, desgleichen Energiewerte (Anadarko). Stützung erhält der Markt derzeit durch die dank der Politik der Fed und der EZB reichlich vorhandene Liquidität, durch ermutigende Konjunkturdaten aus den USA, vor allem hinsichtlich Beschäftigung, sowie durch positive Zahlen aus China. Wir belassen das Exposure auf dem höchstzulässigen Niveau, beobachten jedoch die Entwicklung vor allem in Europa genauestens.

WERTENTWICKLUNGEN

	FONDS	INDIKATOR*
1 Woche	1.55%	0.90%
Wochenbeginn	1.35%	1.02%
Jahresbeginn	7.14%	5.91%

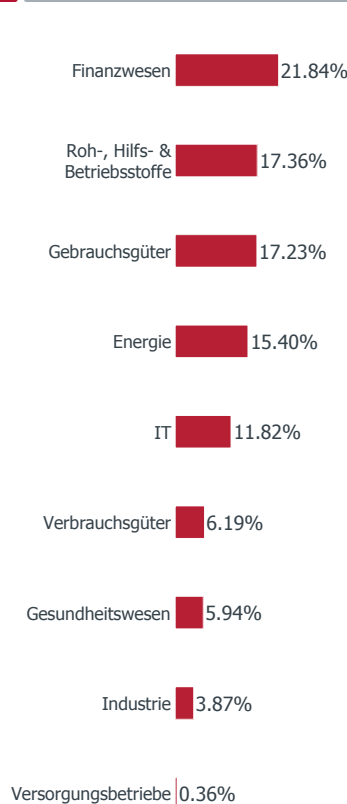
*Referenzindikator :
MSCI All Countries World (Eur)
(Ausgeschüttete, nicht reinvestierte Erträge)

Portfoliostruktur

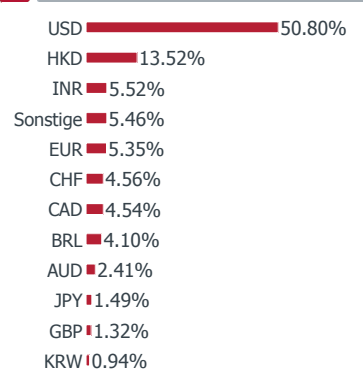
	Woche 5	Woche 4	Jahresbeginn
Aktien	101.74%	101.11%	91.02%
Industriestaaten	66.00%	65.54%	58.78%
Europa	16.98%	16.77%	16.55%
Dänemark	2.24%	2.14%	2.26%
Spanien	0.37%	0.31%	0.00%
Frankreich	5.89%	5.92%	5.69%
Portugal	0.83%	0.83%	0.89%
Vereinigtes Königreich	3.09%	3.01%	3.12%
Schweiz	4.56%	4.55%	4.59%
Nordamerika	45.12%	44.72%	38.21%
Kanada	12.89%	13.04%	12.44%
USA	32.24%	31.68%	25.77%
Japan	1.49%	1.51%	1.44%
Australien	2.41%	2.54%	2.57%
Schwellenländer	35.74%	35.57%	32.24%
Asien	27.91%	27.82%	25.22%
China	13.78%	13.83%	12.65%
Südkorea	0.94%	0.70%	0.00%
Hongkong	2.07%	2.19%	1.99%
Indien	7.90%	7.84%	7.05%
Indonesien	2.77%	2.84%	3.08%
Thailand	0.45%	0.42%	0.45%
Lateinamerika	7.83%	7.75%	7.02%
Argentinien	0.00%	0.00%	0.03%
Brasilien	5.27%	5.22%	4.55%
Kolumbien	1.72%	1.70%	1.56%
Peru	0.84%	0.84%	0.89%

Liquidität, Einsatz von Bargeldbestand und Derivate -1.74% -1.11% 8.98%

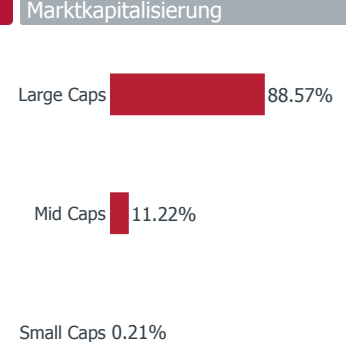
Sektoren



Devisen (1)



Marktkapitalisierung



Devisentermingeschäfte (größte Positionen)

Short	Long
-	-

Derivate

Short	Long
-	-

Top Ten Positionen

Name	Land	Sektor	Vermögen (in %)
ANADARKO PETROLEUM	USA	Energie	4.69%
APPLE INC	USA	IT	3.92%
GOLDCORP INC	Kanada	Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	3.26%
CHINA CONSTRUCTION BANK	China	Finanzwesen	2.90%
CIE FINANCIERE RICHEMONT	Schweiz	Gebrauchsgüter	2.80%
LVMH	Frankreich	Gebrauchsgüter	2.49%
BAIDU	China	IT	2.33%
ICBC	China	Finanzwesen	2.24%
NOVO NORDISK AS	Dänemark	Gesundheitswesen	2.24%
KINROSS GOLD CORP	Kanada	Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	2.18%

29.07%

(1) ohne Termingeschäfte