

CARMIGNAC INVESTISSEMENT (A)

FR0010148981

WOCHEBERICHT - Woche 6

09/02/2012 - Dokument veröffentlicht am 14/02/2012



E. Carmignac



Bruttoaktienquote : 99.83% | Nettoaktienquote : 99.83%

KOMMENTARE

Trotz seines absoluten Plus schloss der Carmignac Investissement im Rückstand auf seinen Index. Die Märkte setzten ihren seit Jahresbeginn eingeschlagenen Aufwärtstrend fort. Vor diesem Hintergrund war die Tatsache, dass das Exposure auf dem zulässigen Höchstwert lag, von Vorteil. Einen positiven Renditebeitrag leisteten unsere Energietitel sowie die Finanzwerte aus Schwellenländern. Von Nachteil für die Performance war hingegen die 1%ige Festigung des EUR gegenüber dem USD. Gleiches gilt für Goldminen sowie bestimmte Konsumgüterwerte. Die zweite langfristige Refinanzierungsoperation der EZB (LTRO) vom 29. Februar sowie die weiteren Entwicklungen in der Griechenland-Krise werden für die Anlegerstimmung ausschlaggebend sein. Bis dahin wird der Fonds bei seinem ausgewogenen Verhältnis zwischen seinem hohen Aktienexposure und der hohen Gewichtung des USD bleiben.

WERTENTWICKLUNGEN

	FONDS	INDIKATOR*
1 Woche	0.12%	0.89%
Wochenbeginn	1.47%	1.92%
Jahresbeginn	7.26%	6.85%

*Referenzindikator :

MSCI All Countries World (Eur)

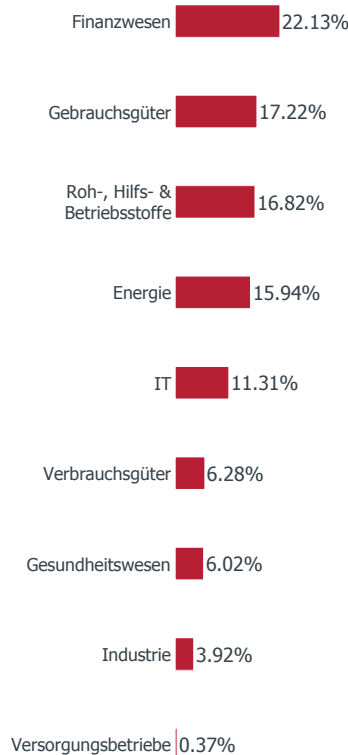
(Ausgeschüttete, nicht reinvestierte Erträge)

Portfoliostruktur

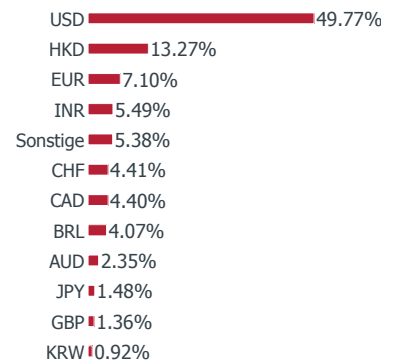
	Woche 6	Woche 5	Jahresbeginn
Aktien	99.83%	101.74%	91.02%
Industriestaaten	64.57%	66.00%	58.78%
Europa	16.78%	16.98%	16.55%
Dänemark	2.39%	2.24%	2.26%
Spanien	0.36%	0.37%	0.00%
Frankreich	5.76%	5.89%	5.69%
Portugal	0.81%	0.83%	0.89%
Vereinigtes Königreich	3.05%	3.09%	3.12%
Schweiz	4.41%	4.56%	4.59%
Nordamerika	43.96%	45.12%	38.21%
Kanada	12.20%	12.89%	12.44%
USA	31.77%	32.24%	25.77%
Japan	1.48%	1.49%	1.44%
Australien	2.35%	2.41%	2.57%
Schwellenländer	35.26%	35.74%	32.24%
Asien	27.41%	27.91%	25.22%
China	13.53%	13.78%	12.65%
Südkorea	0.92%	0.94%	0.00%
Hongkong	2.10%	2.07%	1.99%
Indien	7.87%	7.90%	7.05%
Indonesien	2.56%	2.77%	3.08%
Thailand	0.43%	0.45%	0.45%
Lateinamerika	7.85%	7.83%	7.02%
Argentinien	0.00%	0.00%	0.03%
Brasilien	5.21%	5.27%	4.55%
Kolumbien	1.75%	1.72%	1.56%
Peru	0.89%	0.84%	0.89%

Liquidität, Einsatz von Bargeldbestand und Derivate 0.17% -1.74% 8.98%

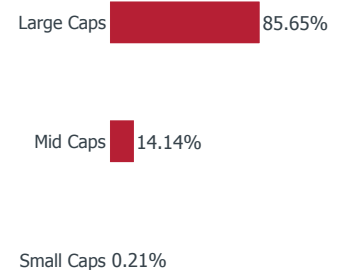
Sektoren



Devisen (1)



Marktkapitalisierung



Devisentermingeschäfte (größte Positionen)

Short Long

Derivate

Short Long

Top Ten Positionen

Name	Land	Sektor	Vermögen (in %)
ANADARKO PETROLEUM	USA	Energie	4.88%
APPLE INC	USA	IT	4.15%
GOLDCORP INC	Kanada	Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	3.05%
CHINA CONSTRUCTION BANK	China	Finanzwesen	2.84%
CIE FINANCIERE RICHEMONT	Schweiz	Gebrauchsgüter	2.66%
LVMH	Frankreich	Gebrauchsgüter	2.41%
NOVO NORDISK AS	Dänemark	Gesundheitswesen	2.39%
BAIDU	China	IT	2.36%
ICBC	China	Finanzwesen	2.15%
SCHLUMBERGER	USA	Energie	2.10%

28.99%