

CARMIGNAC INVESTISSEMENT (A)

FR0010148981

WOCHENBERICHT - Woche 8

23/02/2012 - Dokument veröffentlicht am 28/02/2012



E. Carmignac



Bruttoaktienquote : **98.83%** | Nettoaktienquote : **98.83%**

KOMMENTARE

Der Carmignac Investissement schloss die Berichtswoche im Minus, aber mit einem Vorsprung auf seinen Index. Von Nachteil für den Fonds war die Schwächung des USD gegenüber dem EUR (-2,08%). Positiv ins Gewicht fiel hingegen die gute Leistung der Energiekomponente, da Titel wie Halliburton, Pacific Rubiales oder auch Woodside Petroleum zulegten. Einen Renditebeitrag leistete auch die Goldkomponente (Goldcorp, Newmont Mining). Diese Aufwärtstrends konnten die Schwäche der Schwellenländermärkte kompensieren. Wir belassen das Exposure vorerst auf einem hohem Niveau, da die Rallye vom Jahresbeginn neue Nahrung durch Kapitalzuflüsse internationaler Investoren erhalten könnte, die in Aktien noch untergewichtet sind. Ebenso bleiben wir bei unserem USD-Engagement, um das Portfolio für den Fall einer erneuten Zuspitzung der Lage in Europa zu schützen.

WERTENTWICKLUNGEN

	FONDS	INDIKATOR*
1 Woche	-0.15%	-0.98%
Wochenbeginn	3.92%	2.51%
Jahresbeginn	9.85%	7.47%

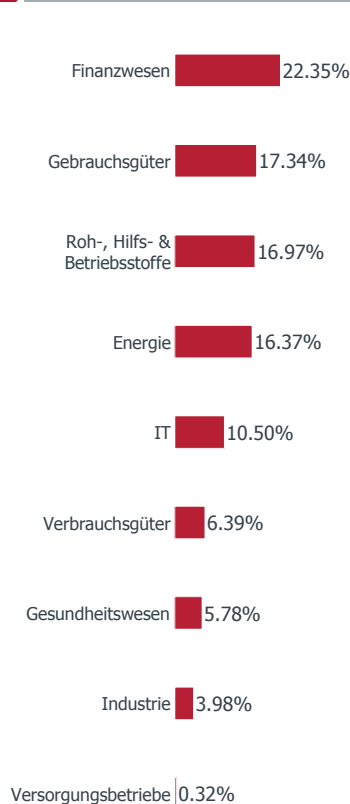
*Referenzindikator :
MSCI All Countries World (Eur)
(Ausgeschüttete, nicht reinvestierte Erträge)

Portfoliostruktur

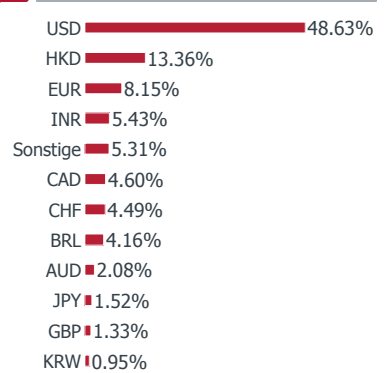
	Woche 8	Woche 7	Jahresbeginn
Aktien	98.83%	99.70%	91.02%
Industriestaaten	63.59%	63.87%	58.78%
Europa	16.96%	16.75%	16.55%
Dänemark	2.47%	2.42%	2.26%
Spanien	0.36%	0.35%	0.00%
Frankreich	5.83%	5.74%	5.69%
Portugal	0.80%	0.79%	0.89%
Vereinigtes Königreich	3.02%	3.00%	3.12%
Schweiz	4.49%	4.44%	4.59%
Nordamerika	43.03%	43.36%	38.21%
Kanada	12.38%	12.18%	12.44%
USA	30.64%	31.17%	25.77%
Japan	1.52%	1.53%	1.44%
Australien	2.08%	2.23%	2.57%
Schwellenländer	35.25%	35.83%	32.24%
Asien	27.16%	27.72%	25.22%
China	13.46%	13.68%	12.65%
Südkorea	0.95%	0.95%	0.00%
Hongkong	2.16%	2.06%	1.99%
Indien	7.76%	8.13%	7.05%
Indonesien	2.38%	2.44%	3.08%
Thailand	0.45%	0.45%	0.45%
Lateinamerika	8.09%	8.11%	7.02%
Argentinien	0.00%	0.00%	0.03%
Brasilien	5.33%	5.45%	4.55%
Kolumbien	1.86%	1.78%	1.56%
Peru	0.90%	0.89%	0.89%

Liquidität, Einsatz von Bargeldbestand und Derivate: 1.17% | 0.30% | 8.98%

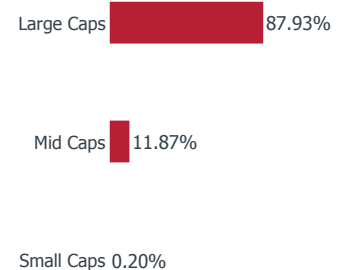
Sektoren



Devisen (1)



Marktkapitalisierung



Devisentermingeschäfte (größte Positionen)

Short	Long
-	-

Derivate

Short	Long
-	-

Top Ten Positionen

Name	Land	Sektor	Vermögen (in %)
ANADARKO PETROLEUM	USA	Energie	4.76%
APPLE INC	USA	IT	4.24%
GOLDCORP INC	Kanada	Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	3.16%
CHINA CONSTRUCTION BANK	China	Finanzwesen	2.84%
CIE FINANCIERE RICHEMONT	Schweiz	Gebrauchsgüter	2.71%
NOVO NORDISK AS	Dänemark	Gesundheitswesen	2.47%
LVMH	Frankreich	Gebrauchsgüter	2.42%
BAIDU	China	IT	2.26%
CHINA OVERSEAS LAND	Hongkong	Finanzwesen	2.16%
ICBC	China	Finanzwesen	2.15%
			29.15%

(1) ohne Termingeschäfte