CARMIGNAC INVESTISSEMENT (A) FR0010148981

WOCHENBERICHT - Woche 9

01/03/2012 - Dokument veröffentlicht am 06/03/2012



E. Carmignac

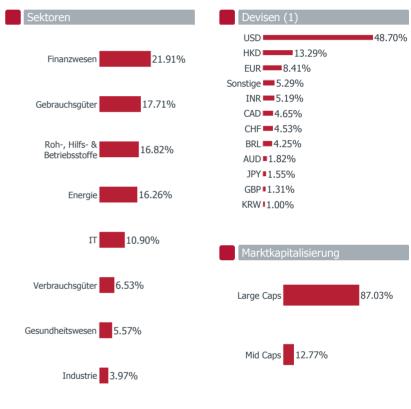
Bruttoaktienquote: 98.73% | Nettoaktienquote: 98.73%

C KOMMENTARE

Der Carmignac Investissement schloss die Berichtswoche im Minus. Nach sehr soliden Zuwächsen seit Jahresbeginn traten unsere Investmentthemen "Goldminen" (Newmont Mining) und "Ölausrüster" (Anadarko) nunmehr auf der Stelle. Der Erfolg des langfristigen Refinanzierungsgeschäfts (LTRO) der EZB war der Anlegerstimmung förderlich, wobei riskante Anlagen dennoch korrigierten, da die Investoren u.a. auf die Ergebnisse der Verhandlungen um die Beteiligung der privaten Gläubiger am griechischen Schuldenschnitt warteten. Zwar konsolidieren sich die makroökonomischen Daten in den USA und in Deutschland allmählich etwas, doch bleiben sie alles in allem auf Aufwärtskurs. Somit haben wir das Exposure des Fonds knapp unter dem zulässigen Höchstwert belassen.

✓ WERTENTWICKLUNGEN				
	FONDS	INDIKATOR*		
1 Woche	-0.20%	0.76%		
Wochenbeginn	0.59%	0.69%		
Jahresbeginn	9.63%	8.28%		
*Referenzindikator : MSCI All Countries World (Eur) (Ausgeschüttete, nicht reinvestierte Erträge)				

	Woche 9	Woche 8	Jahresbeg nn
ktien	98.73%	98.83%	91.02
ndustriestaaten	63.57%	63.59%	58.78
Europa	17.12%	16.96%	16.55
Dänemark	2.46%	2.47%	2.26
Spanien	0.36%	0.36%	0.00
Frankreich	5.92%	5.83%	5.69
Portugal	0.86%	0.80%	0.89
Vereinigtes Königreich	2.99%	3.02%	3.12
Schweiz	4.53%	4.49%	4.59
Nordamerika	43.07%	43.03%	38.21
Kanada	12.36%	12.38%	12.44
USA	30.71%	30.64%	25.77
Japan	1.55%	1.52%	1.44
Australien	1.82%	2.08%	2.57
chwellenländer	35.16%	35.25%	32.24
Asien	26.90%	27.16%	25.22
China	13.62%	13.46%	12.65
Südkorea	1.00%	0.95%	0.00
Hongkong	2.03%	2.16%	1.99
Indien	7.41%	7.76%	7.05
Indonesien	2.37%	2.38%	3.08
Thailand	0.46%	0.45%	0.45
Lateinamerika	8.27%	8.09%	7.02
Argentinien	0.00%	0.00%	0.03
Brasilien	5.45%	5.33%	4.55
Kolumbien	1.89%	1.86%	1.56
Peru	0.92%	0.90%	0.89
iquidität, Einsatz von Bargeldbestand	1.27%	1.17%	8.98



Versorgungsbetriebe 0.33%

Small	Caps	0.20%
-------	------	-------

Devisentermingeschäfte (größte Positionen)			
	Short	Long	
-	-	-	
Derivate			
	Short	Long	
-	-	-	

Name	Land	Sektor \	/ermögen (in %)
ANADARKO PETROLEUM	USA	Energie	4.68%
APPLE INC	USA	IT	4.48%
GOLDCORP INC	Kanada	Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	3.17%
CHINA CONSTRUCTION BANK	China	Finanzwesen	2.83%
CIE FINANCIERE RICHEMONT	Schweiz	Gebrauchsgüter	2.75%
NOVO NORDISK AS	Dänemark	Gesundheitswesen	2.46%
LVMH	Frankreich	Gebrauchsgüter	2.45%
BAIDU	China	IT	2.37%
ICBC	China	Finanzwesen	2.15%
LAS VEGAS SANDS CORP	USA	Gebrauchsgüter	2.13%
			29.48%

