

CARMIGNAC INVESTISSEMENT (A)

FR0010148981

WOCHENBERICHT - Woche 9

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



E. Carmignac



Bruttoaktienquote : 98.73% | Nettoaktienquote : 98.73%

KOMMENTARE

Der Carmignac Investissement schloss die Berichtswoche im Minus. Nach sehr soliden Zuwächsen seit Jahresbeginn traten unsere Investmentthemen „Goldminen“ (Newmont Mining) und „Ölrausrüster“ (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 Aufwärtstrends. 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)

Portfoliostruktur

	Woche 9	Woche 8	Jahresbeginn
Aktien	98.73%	98.83%	91.02%
Industriestaaten	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%
Schwellenländer	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%
Liquidität, Einsatz von Bargeldbestand und Derivate	1.27%	1.17%	8.98%

Sektoren

Finanzwesen	21.91%
Gebrauchsgüter	17.71%
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	16.82%
Energie	16.26%
IT	10.90%
Verbrauchsgüter	6.53%
Gesundheitswesen	5.57%
Industrie	3.97%
Versorgungsbetriebe	0.33%

Devisen (1)

USD	48.70%
HKD	13.29%
EUR	8.41%
Sonstige	5.29%
INR	5.19%
CAD	4.65%
CHF	4.53%
BRL	4.25%
AUD	1.82%
JPY	1.55%
GBP	1.31%
KRW	1.00%

Marktkapitalisierung

Large Caps	87.03%
Mid Caps	12.77%
Small Caps	0.20%

Devisentermingeschäfte (größte Positionen)

Short	Long
-	-

Derivate

Short	Long
-	-

Top Ten Positionen

Name	Land	Sektor	Vermögen (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%

(1) ohne Termingeschäfte