

CARMIGNAC INVESTISSEMENT (A) EUR/acc

FR0010148981

WOCHENBERICHT - Woche 31
02/08/2012 - Dokument veröffentlicht am 07/08/2012



E. Carmignac



Bruttoaktienquote : **96.76%** | Nettoaktienquote : **72.97%**

KOMMENTARE

Der Carmignac Investissement schloss die Berichtswoche im Plus, jedoch mit einem deutlichen Rückstand auf den Index. Während die entschlossene Haltung der EZB und die Rede Mario Draghis nicht das erhoffte Echo fanden, konnte die Fed ihren Spielraum wahren, indem sie eventuelle weitere Lockerungsmaßnahmen auf einen späteren Zeitpunkt verschob. So fielen die Arbeitsmarkt- und Konsumdaten jenseits des Atlantiks unerwartet gut aus und verliehen riskanten Anlagen Auftrieb. Angesichts dieser Erholung der Märkte war das gesenkte Aktienexposure für die relative Performance des Fonds von Nachteil. Für etwas Enttäuschung sorgte auch die Einzeltitelwahl, insbesondere bei Gold- (Kinross Gold) und Energiewerten (Anadarko Petroleum). Als produktiv erwies sich indes die gute Performance von Wynn Macau (Konsumgüter) und von Apple (Technologie).



WERTENTWICKLUNGEN

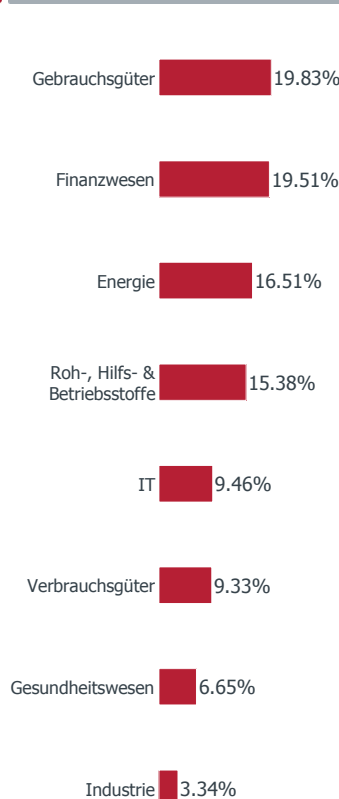
	FONDS	INDIKATOR*
1 Woche	0.38%	2.06%
Monatenbeginn	0.04%	0.08%
Jahresbeginn	5.18%	11.30%

*Referenzindikator :
MSCI AC World (EUR)
(Ausgeschüttete, nicht reinvestierte Erträge)

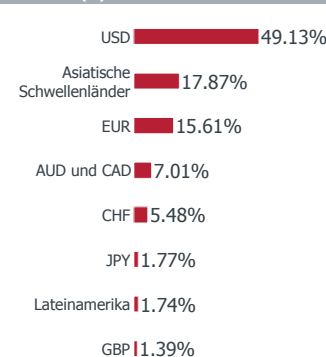
Portfoliostruktur

	Woche 31	Woche 30	Jahresbeginn
Aktien	96.76%	95.58%	91.02%
Industriestaaten	64.58%	64.64%	58.78%
Europa	24.28%	24.02%	16.55%
Deutschland	0.52%	0.30%	0.00%
Dänemark	3.20%	3.12%	2.26%
Spanien	1.42%	1.52%	0.00%
Frankreich	6.30%	6.46%	5.69%
Niederlande	2.66%	2.58%	0.00%
Portugal	0.89%	0.85%	0.89%
Vereinigtes Königreich	4.12%	4.08%	3.12%
Schweiz	5.17%	5.11%	4.59%
Nordamerika	37.44%	37.70%	38.21%
Kanada	11.81%	12.06%	12.44%
USA	25.63%	25.63%	25.77%
Japan	1.67%	1.79%	1.44%
Australien	1.19%	1.12%	2.57%
Schwellenländer	32.18%	30.95%	32.24%
Asien	25.01%	23.85%	25.22%
China	9.28%	8.89%	12.65%
Südkorea	1.80%	1.64%	0.00%
Hongkong	4.11%	4.03%	1.99%
Indien	6.64%	6.32%	7.05%
Indonesien	2.48%	2.31%	3.08%
Thailand	0.70%	0.67%	0.45%
Lateinamerika	7.16%	7.10%	7.02%
Argentinien	0.00%	0.00%	0.03%
Brasilien	4.39%	4.25%	4.55%
Kolumbien	1.77%	1.82%	1.56%
Peru	1.01%	1.03%	0.89%
Liquidität, Einsatz von Bargeldbestand und Derivate	3.24%	4.42%	8.98%

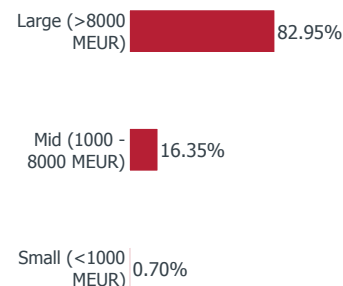
Sektoren



Devisen (1)



Marktkapitalisierung



Devisentermingeschäfte (größte Positionen)

	Short	Long
3.60%	Nettovermögen EUR	USD
4.10%	Nettovermögen CHF	EUR
6.70%	Nettovermögen EUR	JPY

Derivate

	Short	Long
-23.79%	E.STOXX 50 - KOSPI - S&P 500 - TAIEX	-

Top Ten Positionen

Name	Land	Sektor	Vermögen (in %)
ANADARKO PETROLEUM	USA	Energie	4.39%
APPLE INC	USA	IT	3.34%
NOVO NORDISK AS	Dänemark	Gesundheitswesen	3.20%
CIE FINANCIERE RICHEMONT	Schweiz	Gebrauchsgüter	3.00%
GOLDCORP INC	Kanada	Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	2.88%
CHINA OVERSEAS LAND	Hongkong	Finanzwesen	2.76%
LVMH	Frankreich	Gebrauchsgüter	2.57%
YUM BRANDS	USA	Gebrauchsgüter	2.56%
BAIDU.COM	China	IT	2.53%
SCHLUMBERGER	USA	Energie	2.25%
			29.47%

(1) ohne Termingeschäfte

Es wird darauf hingewiesen, dass die Wertentwicklungen in der Vergangenheit keine Rückschlüsse auf die künftigen Wertentwicklungen zulassen und diese über die Zeit nicht konstant sind. Der Fonds beinhaltet keine Kapitalgarantie. Die Wertentwicklung berücksichtigt nicht den Ausgabeaufschlag und kann bei dessen Berücksichtigung geringer ausfallen. Der vollständige und der vereinfachte Verkaufsprospekt sind auf Nachfrage oder auf unserer Internetseite erhältlich.