

CARMIGNAC INVESTISSEMENT (A) EUR/acc

FR0010148981

WOCHENBERICHT - Woche 37
13/09/2012 - Dokument veröffentlicht am 18/09/2012



E. Carmignac



Bruttoaktienquote : **99.72%** | Nettoaktienquote : **99.88%**

KOMMENTARE

Die Überperformance des Carmignac Investissement gegenüber dem Index erklärt sich vor allem durch seine zentralen Investmentthemen wie „Verbesserung des Lebensstandards in den Schwellenländern“ und „Rohstoffe“. So lösten die von der Fed angekündigten Aktionen einen positiven Stimmungsumschwung an den Märkten aus, der riskanten Anlagen zuträglich war. Vor diesem Hintergrund konnten die Positionen des Fonds in Konsumgüter- und Finanzwerten aus den Schwellenländern sowie seine Engagements in den Sektoren Energie (Halliburton), Grundstoffe (First Quantum) und Goldminen (Goldcorp) zulegen. Von Nachteil für den Carmignac Investissement waren hingegen seine stark defensiven Werte sowie seine Positionen in europäischen Luxusgüteraktien. Die Verbesserung der Anlegerstimmung hat uns zur Erhöhung unseres Aktienexposure und zur Reduzierung unseres Exposures im USD und im JPY veranlasst.

WERTENTWICKLUNGEN

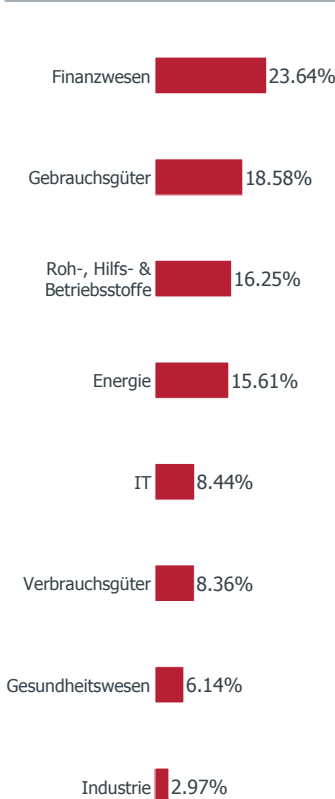
| | FONDS | INDIKATOR* |
|---------------|-------|------------|
| 1 Woche | 1.21% | 0.40% |
| Monatenbeginn | 3.00% | 1.47% |
| Jahresbeginn | 8.24% | 12.39% |

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

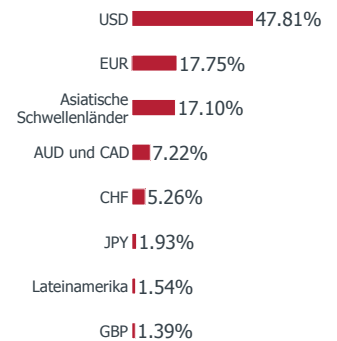
Portfoliostruktur

| | Woche 37 | Woche 36 | Jahresbeginn |
|--|---------------|---------------|---------------|
| Aktien | 99.72% | 99.73% | 91.02% |
| Industriestaaten | 69.57% | 70.31% | 58.78% |
| Europa | 29.14% | 30.29% | 16.55% |
| Deutschland | 0.59% | 0.60% | 0.00% |
| Dänemark | 2.88% | 3.08% | 2.26% |
| Spanien | 2.59% | 2.73% | 0.00% |
| Frankreich | 8.18% | 8.49% | 5.69% |
| Italien | 1.26% | 1.21% | 0.00% |
| Niederlande | 3.50% | 3.77% | 0.00% |
| Portugal | 0.88% | 0.92% | 0.89% |
| Vereinigtes Königreich | 4.27% | 4.29% | 3.12% |
| Schweiz | 4.99% | 5.20% | 4.59% |
| Nordamerika | 37.59% | 37.19% | 38.21% |
| Kanada | 12.62% | 12.26% | 12.44% |
| USA | 24.97% | 24.93% | 25.77% |
| Japan | 1.83% | 1.75% | 1.44% |
| Australien | 1.01% | 1.09% | 2.57% |
| Schwellenländer | 30.15% | 29.42% | 32.24% |
| Asien | 22.69% | 21.93% | 25.22% |
| China | 7.70% | 7.63% | 12.65% |
| Südkorea | 1.77% | 1.67% | 0.00% |
| Hongkong | 4.37% | 3.86% | 1.99% |
| Indien | 6.09% | 5.93% | 7.05% |
| Indonesien | 2.08% | 2.21% | 3.08% |
| Thailand | 0.67% | 0.63% | 0.45% |
| Lateinamerika | 6.64% | 6.70% | 7.02% |
| Argentinien | 0.00% | 0.00% | 0.03% |
| Brasilien | 3.99% | 4.06% | 4.55% |
| Kolumbien | 1.66% | 1.65% | 1.56% |
| Peru | 1.00% | 0.98% | 0.89% |
| Naher Osten | 0.83% | 0.78% | 0.00% |
| Türkei | 0.83% | 0.78% | 0.00% |
| Liquidität, Einsatz von Bargeldbestand und Derivate | 0.28% | 0.27% | 8.98% |

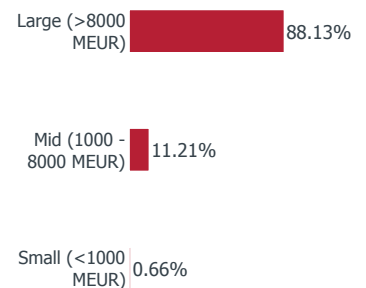
Sektoren



Devisen (1)



Marktkapitalisierung



Devisentermingeschäfte (größte Positionen)

| | Short | Long |
|-------|-------------------|------|
| 3.20% | Nettovermögen EUR | USD |
| 2.30% | Nettovermögen CHF | EUR |
| 8.50% | Nettovermögen EUR | JPY |

Derivate

| | Short | Long |
|-------|-------|-------------------|
| 0.16% | - | E. STOXX 50 SPAIN |

Top Ten Positionen

| Name | Land | Sektor | Vermögen (in %) |
|--------------------------|------------|-------------------------------|-----------------|
| ANADARKO PETROLEUM | USA | Energie | 4.33% |
| APPLE INC | USA | IT | 3.31% |
| GOLDCORP INC | Kanada | Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe | 3.25% |
| CIE FINANCIERE RICHEMONT | Schweiz | Gebrauchsgüter | 3.05% |
| NOVO NORDISK AS | Dänemark | Gesundheitswesen | 2.88% |
| CHINA OVERSEAS LAND | Hongkong | Finanzwesen | 2.57% |
| LVMH | Frankreich | Gebrauchsgüter | 2.44% |
| YUM BRANDS | USA | Gebrauchsgüter | 2.43% |
| HALLIBURTON | USA | Energie | 2.15% |
| LAS VEGAS SANDS | USA | Gebrauchsgüter | 2.15% |
| | | | 28.55% |

(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.