

CARMIGNAC INVESTISSEMENT A EUR acc

FR0010148981

WOCHENBERICHT - Woche 40
04/10/2012 - Dokument veröffentlicht am 09/10/2012



E. Carmignac



Bruttoaktienquote : **99.65%** | Nettoaktienquote : **99.65%**

KOMMENTARE

Trotz seines absoluten Verlusts verbuchte der Carmignac Investissement eine Überperformance gegenüber dem Index, die vor allem der guten Entwicklung seiner zentralen Investmentthemen wie „Verbesserung des Lebensstandards in den Schwellenländern“ und „Goldminen“ zu verdanken ist. So zahlte sich die Erholung großer asiatischer Märkte, wie z.B. Indiens dank der im September eingeführten staatlichen Maßnahmen, aus. Von Nachteil für das Portfolio waren hingegen die Verluste der Energie- und Technologiesektoren. In den USA illustrieren die uneinheitlichen makroökonomischen Daten einen Mangel an Transparenz, der jede Anlagetätigkeit erschwert. Die Abwertung des USD war für den Fonds kontraproduktiv. Dennoch sehen wir im Greenback eine Absicherung für das Aktienexposure des Fonds, das dem höchstzulässigen Wert entspricht, und behalten somit das hohe Exposure bei.



WERTENTWICKLUNGEN

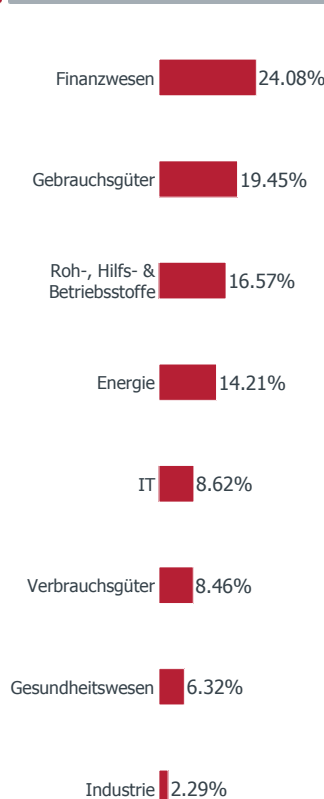
	FONDS	INDIKATOR*
1 Woche	-0.23%	-0.43%
Monatenbeginn	0.13%	0.11%
Jahresbeginn	8.06%	11.84%

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

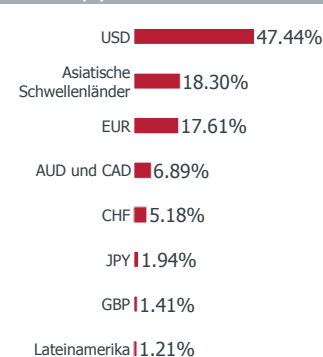
Portfoliostruktur

	Woche 40	Woche 39	Jahresbeginn
Aktien	99.65%	100.43%	91.02%
Industriestaaten	68.28%	69.38%	58.78%
Europa	28.77%	28.98%	16.55%
Deutschland	1.17%	1.15%	0.00%
Dänemark	3.01%	2.95%	2.26%
Spanien	2.84%	2.82%	0.00%
Frankreich	8.09%	8.12%	5.69%
Italien	1.15%	1.15%	0.00%
Niederlande	2.36%	2.68%	0.00%
Portugal	0.91%	0.87%	0.89%
Vereinigtes Königreich	4.33%	4.33%	3.12%
Schweiz	4.92%	4.91%	4.59%
Nordamerika	36.88%	37.74%	38.21%
Kanada	12.73%	12.76%	12.44%
USA	24.15%	24.99%	25.77%
Japan	1.84%	1.85%	1.44%
Australien	0.79%	0.80%	2.57%
Schwellenländer	31.37%	31.05%	32.24%
Asien	24.24%	23.85%	25.22%
China	7.82%	7.94%	12.65%
Südkorea	2.12%	2.09%	0.00%
Hongkong	4.39%	4.38%	1.99%
Indien	7.15%	6.80%	7.05%
Indonesien	2.14%	2.05%	3.08%
Thailand	0.62%	0.59%	0.45%
Lateinamerika	6.31%	6.36%	7.02%
Argentinien	0.00%	0.00%	0.03%
Brasilien	3.74%	3.81%	4.55%
Kolumbien	1.58%	1.56%	1.56%
Peru	0.99%	0.99%	0.89%
Naher Osten	0.82%	0.83%	0.00%
Türkei	0.82%	0.83%	0.00%
Liquidität, Einsatz von Bargeldbestand und Derivate	0.35%	-0.43%	8.98%

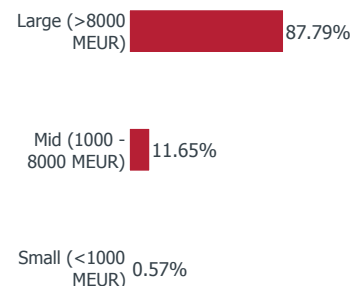
Sektoren



Devisen (1)



Marktkapitalisierung



Devisentermingeschäfte (größte Positionen)

	Short	Long
1.10%	Nettovermögen USD	EUR
2.20%	Nettovermögen CHF	EUR

Derivate

	Short	Long
-	-	-

Top Ten Positionen

Name	Land	Sektor	Vermögen (in %)
ANADARKO PETROLEUM	USA	Energie	4.02%
GOLDCORP INC	Kanada	Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	3.26%
APPLE INC	USA	IT	3.18%
NOVO NORDISK AS	Dänemark	Gesundheitswesen	3.01%
CIE FINANCIERE RICHEMONT	Schweiz	Gebrauchsgüter	2.94%
YUM! BRANDS INC	USA	Gebrauchsgüter	2.60%
CHINA OVERSEAS LAND	Hongkong	Finanzwesen	2.51%
LVMH	Frankreich	Gebrauchsgüter	2.36%
KINROSS GOLD CORP	Kanada	Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	2.14%
SAMSUNG ELECTRONICS	Südkorea	IT	2.12%
			28.14%

(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.