

# CARMIGNAC INVESTISSEMENT A EUR acc

FR0010148981

WOCHENBERICHT - Woche 48  
29/11/2012 - Dokument veröffentlicht am 04/12/2012



E. Carmignac

Bruttoaktienquote : **97,57%** | Nettoaktienquote : **97,57%**

## KOMMENTARE

Der Carmignac Investissement schloss die Berichtswoche mit einem leichten Rückstand auf den Index. Verantwortlich hierfür waren in erster Linie Verluste bei Goldminen, deren Index 0,93% abgab, sowie des diversifizierten Metallwerts First Quantum. Gut behaupten konnten sich die asiatischen Märkte, so dass das Investmentthema der Verbesserung des Lebensstandards in den Schwellenländern, das durch Finanz- und Konsumgüterwerte repräsentiert ist, Auftrieb erhielt. Aufgrund der weiteren Verbesserung der Konjunkturdaten und der allmählichen Klärung einiger quälender Frage dies- und jenseits des Atlantiks rechnen wir mit einer Fortsetzung des Aufwärtstrends an den Börsen. Vor diesem Hintergrund behalten wir das hohe Aktienexposure bei. Wir haben unser Exposure im USD zugunsten des EUR etwas reduziert und halten uns weiterhin vom JPY fern.

## WERTENTWICKLUNGEN

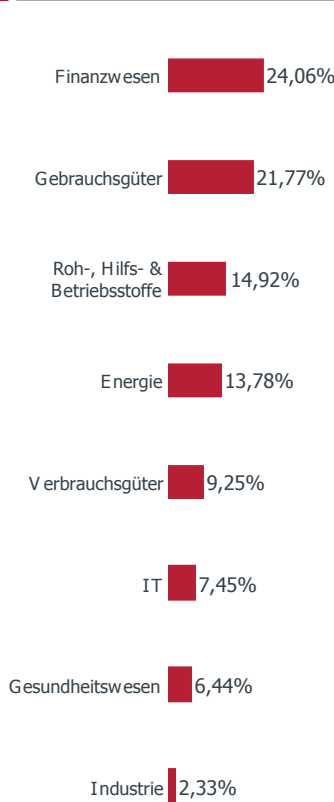
	FONDS	INDIKATOR*
1 Woche	1.04%	1.13%
Monatenbeginn	1.33%	0.83%
Jahresbeginn	8.11%	10.98%

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

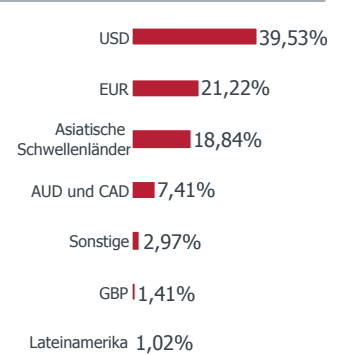
## Portfoliostruktur

	Woche 48	Woche 47	Jahresbeginn
<b>Aktien</b>	97.57%	99.35%	91.02%
<b>Industriestaaten</b>	66.63%	68.13%	58.78%
<b>Europa</b>	31.75%	31.67%	16.55%
Deutschland	2.00%	1.97%	0.00%
Dänemark	2.96%	3.00%	2.26%
Spanien	3.46%	3.42%	0.00%
Frankreich	8.93%	8.85%	5.69%
Italien	1.23%	1.23%	0.00%
Niederlande	2.48%	2.50%	0.00%
Portugal	0.96%	0.99%	0.89%
Vereinigtes Königreich	4.09%	4.14%	3.12%
Schweiz	5.65%	5.57%	4.59%
<b>Nordamerika</b>	32.73%	34.26%	38.21%
Kanada	10.67%	11.09%	12.44%
USA	22.05%	23.18%	25.77%
<b>Japan</b>	1.93%	1.97%	1.44%
<b>Australien</b>	0.21%	0.22%	2.57%
<b>Schwellenländer</b>	30.94%	31.23%	32.24%
<b>Asien</b>	23.60%	23.68%	25.22%
China	8.29%	8.13%	12.65%
Südkorea	2.29%	2.34%	0.00%
Hongkong	3.79%	4.18%	1.99%
Indien	6.93%	6.61%	7.05%
Indonesien	1.70%	1.83%	3.08%
Thailand	0.60%	0.60%	0.45%
<b>Lateinamerika</b>	6.17%	6.30%	7.02%
Argentinien	0.00%	0.00%	0.03%
Brasilien	3.63%	3.68%	4.55%
Kolumbien	1.31%	1.38%	1.56%
Mexiko	0.13%	0.13%	0.00%
Peru	1.11%	1.11%	0.89%
<b>Naher Osten</b>	1.17%	1.24%	0.00%
Türkei	1.17%	1.24%	0.00%
<b>Liquidität, Einsatz von Bargeldbestand und Derivate</b>	2.43%	0.65%	8.98%

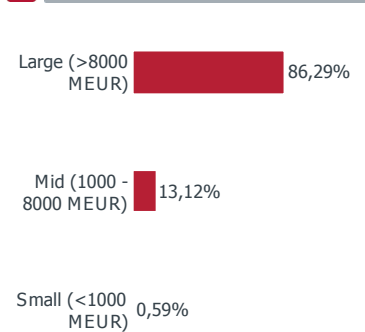
## Sektoren



## Devisen (1)



## Marktkapitalisierung



## Devisentermingeschäfte (größte Positionen)

	Short	Long
2.00%	Nettovermögen JPY	EUR
2.10%	Nettovermögen CHF	EUR
0.30%	Nettovermögen EUR	USD

## Derivate

	Short	Long
-	-	-

## Top Ten Positionen

Name	Land	Sektor	Vermögen (in %)
ANADARKO PETROLEUM	USA	Energie	4.28%
CIE FINANCIERE RICHEMONT	Schweiz	Gebrauchsgüter	3.61%
NOVO NORDISK AS	Dänemark	Gesundheitswesen	2.96%
YUM! BRANDS INC	USA	Gebrauchsgüter	2.95%
GOLDCORP INC	Kanada	Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	2.80%
LVMH	Frankreich	Gebrauchsgüter	2.64%
INDITEX	Spanien	Gebrauchsgüter	2.33%
WYNN MACAU LTD	China	Gebrauchsgüter	2.33%
SAMSUNG ELECTRONICS	Südkorea	IT	2.29%
LAS VEGAS SANDS	USA	Gebrauchsgüter	2.21%
			<b>28.41%</b>

(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.