

CARMIGNAC INVESTISSEMENT (A)

FR0010148981

WOCHENBERICHT - Woche 30

28/07/2011 - Dokument veröffentlicht am 02/08/2011



E. Carmignac

Bruttoaktienquote : **96.67%** | Nettoaktienquote : **72.44%**

KOMMENTARE

Der Carmignac Investissement schloss die Berichtswoche mit einem Vorsprung auf seinen Index. Die US-Konjunkturdaten und die Situation in den europäischen Peripherieländern untermauern unser Szenario einer Wachstumsverlangsamung in den Industrieländern. Vor diesem Hintergrund leisteten unsere Derivate, insbesondere auf den DJ Euro Stoxx 50 und den DJ Stoxx Banks, solide Renditebeiträge. Des Weiteren zahlte sich das Schwellenländer-Exposure aus. In dieser Hinsicht ist die Stichthaltigkeit unserer Investments in Finanz- (China Overseas Land) und Konsumgüterwerten (Sun Art Retail) zu nennen. Hingegen verbuchten unsere Grundstoffwerte angesichts der Unsicherheit an den Märkten Verluste. Das Aktienexposure des Fonds wurde in der Berichtswoche leicht gesenkt.



WERTENTWICKLUNGEN

	FONDS	INDIKATOR*
1 Woche	0.25%	-1.43%
Monatsbeginn	3.13%	0.16%
Jahresbeginn	-5.50%	-4.19%

*Referenzindikator :

MSCI All Countries World (Eur)

Portfoliostruktur

	Woche 30	Woche 29	Jahresbeginn
Aktien	96.67%	97.48%	97.77%
Industriestaaten	61.84%	62.49%	63.83%
Europa	16.84%	16.85%	14.89%
Dänemark	1.93%	1.94%	1.64%
Frankreich	5.98%	5.92%	4.30%
Portugal	1.11%	1.20%	1.06%
Vereinigtes Königreich	3.31%	3.30%	4.40%
Schweiz	4.52%	4.49%	3.50%
Nordamerika	41.21%	41.81%	45.80%
Kanada	11.97%	12.42%	12.47%
USA	29.24%	29.40%	33.33%
Japan	1.44%	1.40%	0.00%
Australien	2.34%	2.43%	3.14%
Schwellenländer	34.83%	34.99%	33.95%
Asien	27.02%	26.80%	24.34%
China	13.09%	12.77%	9.70%
Hongkong	2.16%	2.01%	1.57%
Indien	8.13%	8.17%	9.26%
Indonesien	2.98%	2.93%	2.02%
Taiwan	0.16%	0.45%	1.38%
Thailand	0.49%	0.48%	0.42%
Lateinamerika	7.76%	8.09%	8.62%
Argentinien	0.50%	0.52%	0.36%
Brasilien	4.96%	5.30%	4.22%
Chile	0.00%	0.00%	0.61%
Kolumbien	1.75%	1.72%	2.00%
Mexiko	0.00%	0.00%	0.91%
Peru	0.55%	0.56%	0.51%
Naher Osten	0.05%	0.09%	0.99%
Türkei	0.05%	0.09%	0.99%
Liquidität, Einsatz von Bargeldbestand und Derivate	3.33%	2.52%	2.23%

Sektoren

Finanzwesen	25.08%
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	16.72%
Energie	15.83%
IT	13.16%
Gebrauchsgüter	12.66%
Gesundheitswesen	6.54%
Verbrauchsgüter	5.20%
Industrie	4.43%
Versorgungsbetriebe	0.38%

Devisen (1)

USD	47.84%
HKD	13.22%
EUR	9.18%
INR	5.57%
Sonstige	5.40%
BRL	4.64%
CHF	4.52%
CAD	3.86%
AUD	2.34%
GBP	1.79%
JPY	1.44%
TWD	0.16%
TRY	0.05%

Marktkapitalisierung

Small Caps	0.21%
Mid Caps	18.98%
Large Caps	80.81%

Devisentermingeschäfte (größte Positionen)

Short	Long
-	-

Derivate

Short	Long
-24.23%	-
DJ E.STOXX 50 - DJ	
STOXX BANKS - KOSPI	
- S&P500	

Top Ten Positionen

Name	Land	Sektor	Vermögen (in %)
ANADARKO PETROLEUM	USA	Energie	4.32%
GOLDCORP INC	Kanada	Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	2.98%
KINROSS GOLD CORP	Kanada	Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	2.90%
APPLE INC	USA	IT	2.85%
CIE FINANCIERE RICHEMONT	Schweiz	Gebrauchsgüter	2.76%
CHINA CONSTRUCTION BANK	China	Finanzwesen	2.60%
LVMH	Frankreich	Gebrauchsgüter	2.59%
NEWMONT MINING	USA	Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	2.53%
WYNN MACAU	China	Gebrauchsgüter	2.52%
SCHLUMBERGER	USA	Energie	2.27%
			28.33%

(1) ohne Termingeschäfte