

CARMIGNAC Investissement A EUR Acc

FR0010148981

WOCHENBERICHT - Woche 08 - Daten 24/02/2017



E. Carmignac

Bruttoaktienquote : **101.58%** | Nettoaktienquote : **105.06%** | Modifizierte Duration : **-1.96**

Kommentare des Fondsmanagements

Während der Konjunkturaufschwung weiterhin unverkennbar ist, hat die Reflationsthematik eine Pause eingelegt. Vor diesem Hintergrund litt unsere Aktienkomponente unter dem Rückgang ihrer Energie- und Goldwerte, unserer Titel aus dem Bankensektor und unter unseren Verkaufspositionen auf deutsche und amerikanische Staatsanleihen. Auch der Gesundheitssektor belastete die Performance. Doch unsere Auswahl von Technologietiteln macht sich angesichts der soliden Wachstumsaussichten weiter bezahlt. Unsere Währungsderivate litten unter der Aufwertung des Yen und des Dollars. Unsere Verkaufspositionen auf amerikanische Staatsanleihen haben wir aus taktischen Gründen aufgelöst.

WERTENTWICKLUNGEN

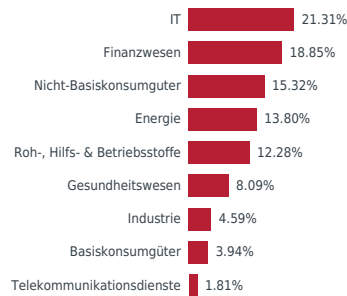
	FONDS	INDIKATOR
Woche	-1.25 %	0.89 %
Monat	0.57 %	5.30 %
Seit Jahresbeginn	3.24 %	5.59 %

Referenzindex : MSCI ACWI (EUR) (Reinvestierte Erträge)

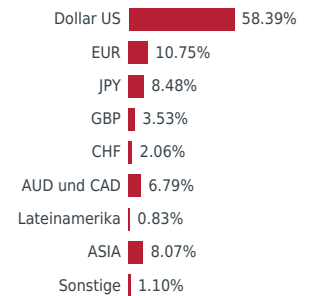
Portfoliostruktur(ohne Derivate)

	Woche 08	Woche 07	Seit Jahresbeginn
Aktien	101.58%	100.66%	97.63%
Industriestaaten	86.76%	86.25%	83.58%
Nordamerika	58.55%	58.41%	56.81%
Kanada	6.86%	6.93%	6.85%
USA	51.69%	51.48%	49.95%
Asien - Pazifik	8.57%	8.46%	7.98%
Japan	8.57%	8.46%	7.98%
Europa	19.65%	19.39%	18.80%
Dänemark	1.11%	1.08%	1.15%
Spanien	1.11%	1.42%	2.05%
Frankreich	6.24%	5.96%	5.88%
Niederlande	5.54%	5.59%	4.99%
Vereinigtes Königreich	3.56%	3.28%	3.03%
Schweiz	2.08%	2.05%	1.71%
Schwelmländer	14.82%	14.41%	14.04%
Lateinamerika	6.29%	6.13%	5.99%
Argentinien	2.10%	1.96%	1.63%
Brasilien	2.02%	2.01%	1.44%
Mexiko	2.17%	2.16%	2.92%
Asien	8.53%	8.28%	8.05%
China	1.53%	1.51%	1.39%
Südkorea	1.49%	1.42%	0.99%
Hongkong	1.78%	1.75%	2.43%
Indien	3.73%	3.60%	3.23%
Liquidität, Einsatz von Bargeldbestand und Derivate	-1.58%	-0.66%	2.37%

Sektoren

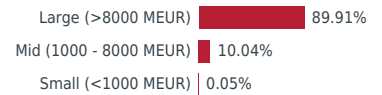


Devisen (1)



(1) ohne derivate

Marktkapitalisierung



Aktienderivate

	Short	Long
EURO STOXX BANKS		x
Equity derivatives		x
Gesamt (Long + Short)		3.48%

Top Ten Positionen - Aktien

Name	Land	Sektor	%
CELGENE CORP	USA	Gesundheitswesen	4.74
ANADARKO PETROLEUM	USA	Energie	4.65
ALTICE SA	Niederlande	Nicht-Basiskonsumgüter	4.52
INTERCONTINENTAL EXCHANGE	USA	Finanzwesen	3.58
FACEBOOK INC	USA	IT	3.53
MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GROUP	Japan	Finanzwesen	3.13
HERMES INTERNATIONAL	Frankreich	Nicht-Basiskonsumgüter	2.77
NEWMONT MINING	USA	Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	2.28
MASTERCARD INC	USA	IT	2.27
HDFC BANK	Indien	Finanzwesen	2.27
			33.74%

Für mehr Informationen zu unseren Anlagestrategien, besuchen Sie unsere Fonds im Internet auf www.carmignac.de

Die Wertentwicklung in der Vergangenheit lässt keine zuverlässigen Rückschlüsse auf die künftige Wertentwicklung zu. Die Performanceangaben verstehen sich nach Abzug von Verwaltungsgebühren. Die OGAW sind nicht mit einer Kapitalgarantie ausgestattet. Weitere Informationen zu den OGAW, nämlich die Prospekte, die wesentlichen Informationen für den Anleger, die Satzungen/Statuten sowie die Jahres- und Halbjahresberichte, sind auf unserer Website www.carmignac.com erhältlich.

Quelle: Carmignac Gestion, sofern nicht anders angegeben.

Carmignac Gestion Vermögensverwaltungsgesellschaft (AMI-Zulassungsnummer GP 97-08 vom 13/03/1997), Aktiengesellschaft mit einem Grundkapital von 15.000.000 Euro - Handelsregister Paris B 349 501 676.