

# CARMIGNAC INVESTISSEMENT A EUR acc

FR0010148981

WOCHENBERICHT - Woche 26  
27/06/2013 - Dokument veröffentlicht am 02/07/2013



E. Carmignac



Bruttoaktienquote : **97.49%** | Nettoaktienquote : **97.41%**

## KOMMENTARE

Der Carmignac Investissement schloss im Rückstand auf den Referenzindex. Die Finanzmärkte sind erneut in Turbulenzen geraten, wobei der größte Unsicherheitsfaktor weiterhin das Verhalten der Fed ist. Obwohl die Mitglieder der Fed stets wiederholen, dass ihre Handlungen von den makroökonomischen Daten abhängen, haben die Vereinigten Staaten zweifelsohne eine Veränderung der Geldpolitik eingeleitet. Trotz der Erholung in den Schwellenländern wurde unser Anlagethema, die Steigerung des Lebensstandards dieser Länder, durch unsere Titelauswahl im zyklischen Konsumgütersektor beeinträchtigt. Unser Anlagethema in Zusammenhang mit der Konjunkturerholung in den USA hingegen profitierte von der guten Entwicklung seiner Positionen im Energie-, Gesundheits- und Technologiesektor. Unsere Derivate auf Indizes und Wechselkurse belasteten die Performance. Unsere Aktienquote wurde zum Ende des Berichtszeitraums erheblich erhöht.

## WERTENTWICKLUNGEN

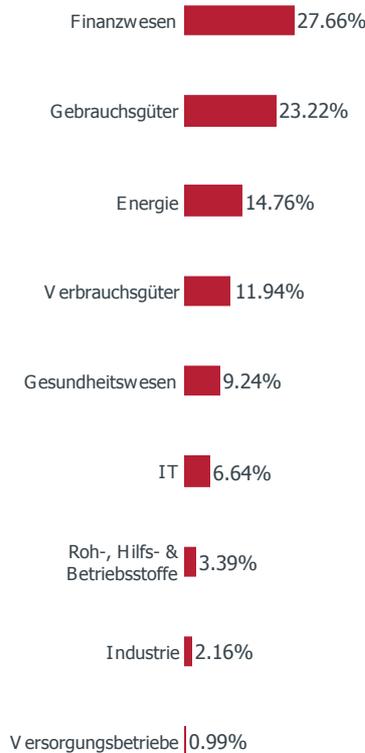
	FONDS	INDIKATOR*
1 Woche	1.47%	2.28%
Monatsbeginn	-4.89%	-3.34%
Jahresbeginn	2.39%	7.42%

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

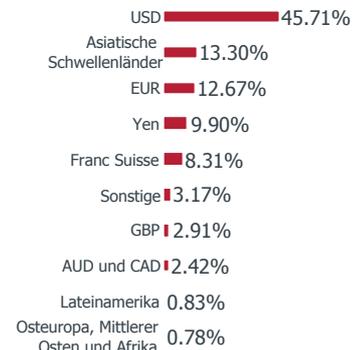
## Portfoliostruktur

	Woche 25	Woche 24	Jahresbeginn
<b>Aktien</b>	97.49%	96.81%	99.54%
<b>Industriestaaten</b>	74.58%	73.47%	68.40%
<b>Europa</b>	24.95%	25.36%	27.83%
Deutschland	1.16%	1.12%	2.19%
Dänemark	3.15%	2.97%	2.98%
Spanien	2.58%	3.34%	3.52%
Frankreich	4.46%	4.80%	6.67%
Italien	0.00%	0.00%	0.64%
Niederlande	1.32%	1.27%	1.25%
Portugal	1.13%	1.13%	0.99%
Vereinigtes Königreich	2.89%	2.78%	3.90%
Schweiz	8.26%	7.95%	5.70%
<b>Nordamerika</b>	39.78%	38.60%	36.16%
Kanada	2.82%	3.43%	9.73%
USA	36.95%	35.17%	26.43%
<b>Japan</b>	9.85%	9.50%	4.41%
<b>Schwellenländer</b>	22.91%	23.34%	31.14%
<b>Asien</b>	17.66%	18.10%	24.18%
China	5.38%	5.38%	8.15%
Südkorea	0.12%	1.02%	2.47%
Hongkong	4.82%	4.57%	4.51%
Indien	5.86%	5.72%	6.67%
Indonesien	1.49%	1.41%	1.74%
Thailand	0.00%	0.00%	0.64%
<b>Lateinamerika</b>	4.48%	4.52%	5.93%
Brasilien	2.39%	2.57%	3.65%
Kolumbien	0.00%	0.00%	0.73%
Mexiko	1.02%	0.94%	0.41%
Peru	1.07%	1.01%	1.14%
<b>Naher Osten</b>	0.78%	0.72%	1.03%
Türkei	0.78%	0.72%	1.03%
<b>Liquidität, Einsatz von Bargeldbestand und Derivate</b>	2.51%	3.19%	0.46%

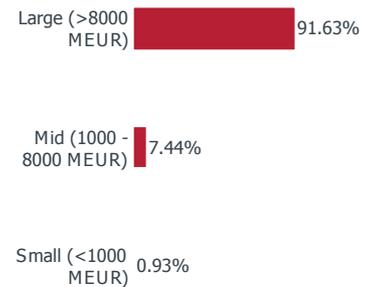
## Sektoren



## Devisen (1)



## Marktkapitalisierung



## Devisenpositionen gegenüber dem Euro

	Short	Long
1.50%	Nettovermögen EUR	USD
9.60%	Nettovermögen JPY	EUR

## Aktienderivate

	Short	Long
-0.08%	KOSPI	NIKKEI - TOPIX

## Top Ten Positionen

Name	Land	Sektor	Vermögen (in %)
ANADARKO PETROLEUM	USA	Energie	4.23%
CIE FINANCIERE RICHEMONT	Schweiz	Gebrauchsgüter	3.83%
AIA GROUP	Hongkong	Finanzwesen	3.32%
YUM! BRANDS INC	USA	Gebrauchsgüter	3.22%
NOVO NORDISK AS	Dänemark	Gesundheitswesen	3.15%
BANK OF AMERICA	USA	Finanzwesen	2.83%
MICROSOFT CORP	USA	IT	2.82%
INDITEX	Spanien	Gebrauchsgüter	2.40%
CELGENE CORP	USA	Gesundheitswesen	2.39%
NESTLE SA	Schweiz	Verbrauchsgüter	2.39%
			<b>30.57%</b>

(1) ohne derivative

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 beruht