

# CARMIGNAC INVESTISSEMENT A EUR acc

FR0010148981

WOCHENBERICHT - Woche 34  
22/08/2013 - Dokument veröffentlicht am 27/08/2013



E. Carmignac



Bruttoaktienquote : **98.11%** | Nettoaktienquote : **85.46%**

## KOMMENTARE

Der Carmignac Investissement erzielte einen Performancevorsprung gegenüber seinem Index. Die Berichtswoche war geprägt von besseren vorläufigen Konjunkturindikatoren in Europa. In den USA sind die Konjunkturdaten weiterhin durchgewachsen und die Anleger erwarten weiterhin, dass auf der nächsten FOMC-Sitzung im September eine Verringerung der quantitativen Geldpolitik eingeläutet wird. In diesem Umfeld waren die internationalen und die Schwellenländer-Märkte rückläufig, worunter unsere Anlagethemen litten. Allerdings profitierte der Fonds von der soliden Entwicklung einiger Titel, die vom US-Wachstum und der Energiewende in den USA profitieren. Eine weitere wesentliche Stütze der Performance waren unsere Index- und Währungsderivate. Unser Aktienexposure wurde stark gesenkt.



## WERTENTWICKLUNGEN

	FONDS	INDIKATOR*
1 Woche	-1.55%	-2.75%
Monatsbeginn	0.54%	-1.22%
Jahresbeginn	5.45%	8.99%

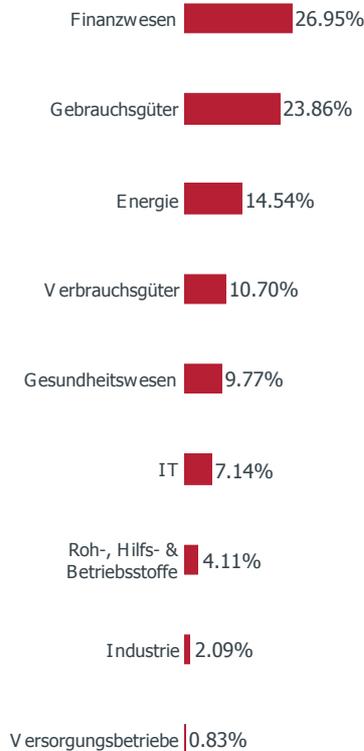
\*Referenzindikator :  
MSCI AC World (EUR)  
(Ausgeschüttete, nicht reinvestierte Erträge)

## Portfoliostruktur

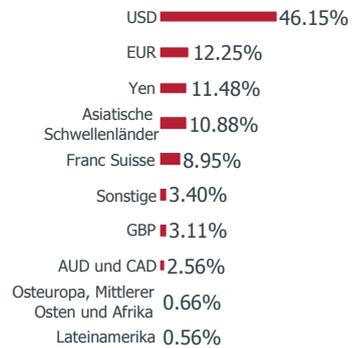
	Woche 33	Woche 32	Jahresbeginn
<b>Aktien</b>	<b>98.11%</b>	<b>99.13%</b>	<b>99.54%</b>
<b>Industriestaaten</b>	<b>80.28%</b>	<b>80.10%</b>	<b>68.40%</b>
<b>Europa</b>	<b>27.37%</b>	<b>27.00%</b>	<b>27.83%</b>
Deutschland	1.35%	1.35%	2.19%
Dänemark	3.32%	3.29%	2.98%
Spanien	2.55%	2.51%	3.52%
Frankreich	4.65%	4.62%	6.67%
Italien	0.99%	1.00%	0.64%
Niederlande	1.60%	1.61%	1.25%
Portugal	1.10%	1.08%	0.99%
Vereinigtes Königreich	3.05%	2.88%	3.90%
Schweiz	8.76%	8.66%	5.70%
<b>Nordamerika</b>	<b>41.68%</b>	<b>41.37%</b>	<b>36.16%</b>
Kanada	2.50%	2.54%	9.73%
USA	39.18%	38.83%	26.43%
<b>Japan</b>	<b>11.24%</b>	<b>11.72%</b>	<b>4.41%</b>
<b>Schwellenländer</b>	<b>17.82%</b>	<b>19.03%</b>	<b>31.14%</b>
<b>Asien</b>	<b>14.64%</b>	<b>15.58%</b>	<b>24.18%</b>
China	5.19%	5.19%	8.15%
Südkorea	0.00%	0.00%	2.47%
Hongkong	5.08%	5.31%	4.51%
Indien	3.66%	4.12%	6.67%
Indonesien	0.71%	0.96%	1.74%
Thailand	0.00%	0.00%	0.64%
<b>Lateinamerika</b>	<b>2.54%</b>	<b>2.74%</b>	<b>5.93%</b>
Brasilien	1.50%	1.64%	3.65%
Kolumbien	0.00%	0.00%	0.73%
Mexiko	1.05%	1.10%	0.41%
Peru	0.00%	0.00%	1.14%
<b>Naher Osten</b>	<b>0.64%</b>	<b>0.71%</b>	<b>1.03%</b>
Türkei	0.64%	0.71%	1.03%

Liquidität, Einsatz von Bargeldbestand und Derivate: 1.89% | 0.87% | 0.46%

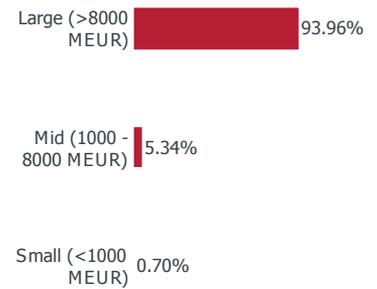
## Sektoren



## Devisen (1)



## Marktkapitalisierung



## Devisenpositionen gegenüber dem Euro

	Short	Long
5.70%	Nettovermögen USD	EUR
11.00%	Nettovermögen JPY	EUR

## Aktienderivate

	Short	Long
-12.64%	E.STOXX 50 - HSI - KOSPI - S&P 500	NIKKEI - TOPIX

## Top Ten Positionen

Name	Land	Sektor	Vermögen (in %)
CIE FINANCIERE RICHEMONT	Schweiz	Gebrauchsgüter	4.29%
ANADARKO PETROLEUM	USA	Energie	4.22%
AIA GROUP	Hongkong	Finanzwesen	3.36%
NOVO NORDISK AS	Dänemark	Gesundheitswesen	3.32%
YUM! BRANDS INC	USA	Gebrauchsgüter	3.24%
BANK OF AMERICA	USA	Finanzwesen	3.05%
BAIDU.COM	China	IT	2.96%
CELGENE CORP	USA	Gesundheitswesen	2.69%
INDITEX	Spanien	Gebrauchsgüter	2.55%
LAS VEGAS SANDS	USA	Gebrauchsgüter	2.41%

32.10%

(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