

# CARMIGNAC INVESTISSEMENT A EUR acc

FR0010148981

WOCHENBERICHT - Woche 37  
12/09/2013 - Dokument veröffentlicht am 17/09/2013



E. Carmignac

Bruttoaktienquote : **99.15%** | Nettoaktienquote : **102.64%**

## KOMMENTARE

Der Carmignac Investissement erzielte eine positive Performance, blieb aber etwas hinter seinem Referenzindex zurück, da sich seine Index- und Währungsderivate vor allem angesichts des Dollarrückgangs als Nachteil erwiesen. Während die Anleger die FOMC-Sitzung am 18. September abwarten, lagen sämtliche Märkte und insbesondere die Schwellenländer im Aufwind. In diesem Umfeld stützte unser Anlagethema „Konsum in den Schwellenländern“ (Baidu, Wynn Macau, Las Vegas Sands) das Portfolio. Gut behaupten konnten sich darüber hinaus Finanzwerte. Dieser Aufwärtstrend begünstigte außerdem die Anlagethemen „US-Wachstum“ und „Japanische Reflation“. Die Wertentwicklung unserer Titel aus dem Industrie- und dem Rohstoffsektor war jedoch enttäuschend. Das Aktienexposure des Fonds wurde im Verlauf der Woche angehoben.

## WERTENTWICKLUNGEN

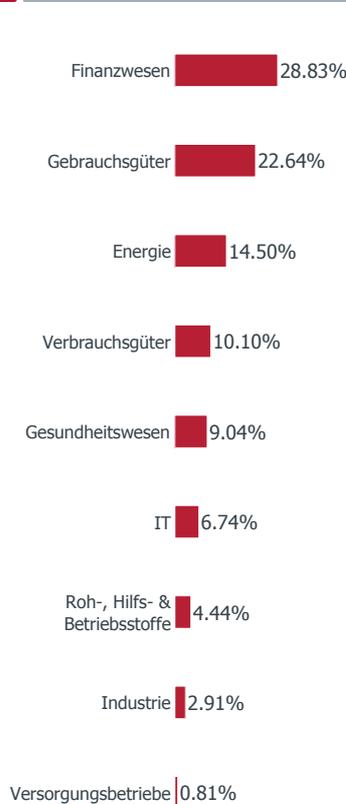
	FONDS	INDIKATOR*
1 Woche	1.09%	1.17%
Monatsbeginn	4.25%	3.48%
Jahresbeginn	8.57%	12.58%

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

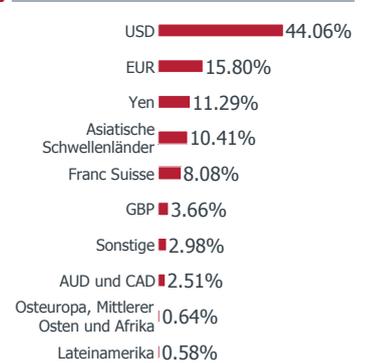
## Portfoliostruktur

	Woche 36	Woche 35	Jahresbeginn
<b>Aktien</b>	99.15%	99.32%	99.54%
<b>Industriestaaten</b>	81.72%	81.34%	68.40%
<b>Europa</b>	29.89%	27.37%	27.83%
Deutschland	1.35%	1.36%	2.19%
Dänemark	2.97%	3.11%	2.98%
Spanien	2.46%	2.52%	3.52%
Frankreich	5.90%	4.80%	6.67%
Italien	2.96%	1.17%	0.64%
Niederlande	1.51%	1.54%	1.25%
Portugal	1.04%	1.06%	0.99%
Vereinigtes Königreich	3.43%	3.33%	3.90%
Schweiz	8.27%	8.50%	5.70%
<b>Nordamerika</b>	40.57%	42.26%	36.16%
Kanada	2.50%	2.54%	9.73%
USA	38.07%	39.72%	26.43%
<b>Japan</b>	11.26%	11.71%	4.41%
<b>Schwellenländer</b>	17.43%	17.97%	31.14%
<b>Asien</b>	14.34%	14.79%	24.18%
China	5.17%	5.23%	8.15%
Südkorea	0.00%	0.00%	2.47%
Hongkong	4.85%	5.23%	4.51%
Indien	3.94%	3.81%	6.67%
Indonesien	0.38%	0.52%	1.74%
Thailand	0.00%	0.00%	0.64%
<b>Lateinamerika</b>	2.46%	2.59%	5.93%
Brasilien	1.56%	1.64%	3.65%
Kolumbien	0.00%	0.00%	0.73%
Mexiko	0.90%	0.95%	0.41%
Peru	0.00%	0.00%	1.14%
<b>Naher Osten</b>	0.64%	0.60%	1.03%
Türkei	0.64%	0.60%	1.03%
<b>Liquidität, Einsatz von Bargeldbestand und Derivate</b>	0.85%	0.68%	0.46%

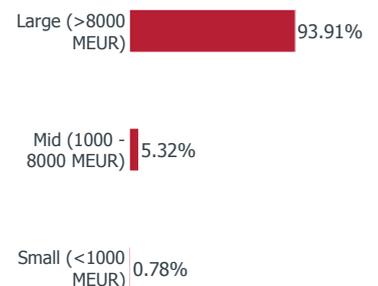
## Sektoren



## Devisen (1)



## Marktkapitalisierung



## Devisenpositionen gegenüber dem Euro

	Short	Long
7.30%	Nettovermögen EUR	USD
10.30%	Nettovermögen JPY	EUR
4.80%	Nettovermögen EUR	AUD

## Aktienderivate

	Short	Long
3.49%	-	NIKKEI - TOPIX

## Top Ten Positionen

Name	Land	Sektor	Vermögen (in %)
ANADARKO PETROLEUM	USA	Energie	4.21%
CIE FINANCIERE RICHEMONT	Schweiz	Gebrauchsgüter	3.87%
AIA GROUP	Hongkong	Finanzwesen	3.19%
YUM! BRANDS INC	USA	Gebrauchsgüter	3.01%
NOVO NORDISK AS	Dänemark	Gesundheitswesen	2.97%
BAIDU.COM	China	IT	2.86%
BANK OF AMERICA	USA	Finanzwesen	2.83%
CELGENE CORP	USA	Gesundheitswesen	2.72%
INDITEX	Spanien	Gebrauchsgüter	2.46%
WYNN MACAU LTD	China	Gebrauchsgüter	2.31%
<b>Gesamt</b>			<b>30.42%</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 berück