

# CARMIGNAC INVESTISSEMENT A EUR acc

FR0010148981

WOCHENBERICHT - Woche 42  
17/10/2013 - Dokument veröffentlicht am 22/10/2013



E. Carmignac

Bruttoaktienquote : **99.35%** | Nettoaktienquote : **104.77%**

## KOMMENTARE

Der Carmignac Investissement erzielte einen Performancevorsprung gegenüber seinem Index. Das Ende der politischen Krise in den Vereinigten Staaten bestätigte internationalen Anlegern die Handlungsfähigkeit der US-Regierung sowie die Verschiebung der Reduzierung der quantitativen Lockerung. Dieses Umfeld erklärt die solide Entwicklung der internationalen und Schwellenländer-Aktienmärkte und den geschwächten US-Dollar. Der Carmignac Investissement profitierte vor diesem Hintergrund von seinem Anlagethema „US-Wachstum“ und seinem Engagement im Bereich der Energiewende. Auch unsere japanischen Titel wie z.B. Fanuc und unsere europäischen Bestände, darunter vor allem Positionen im Finanzsektor, trugen zur Performance bei. Darüber hinaus zahlte sich unser Exposure in den Schwellenländern aus, was in erster Linie unseren Titeln aus dem asiatischen Konsumgütersektor zu verdanken war. Das Aktienexposure wurde auf einem hohen Niveau belassen.

## WERTENTWICKLUNGEN

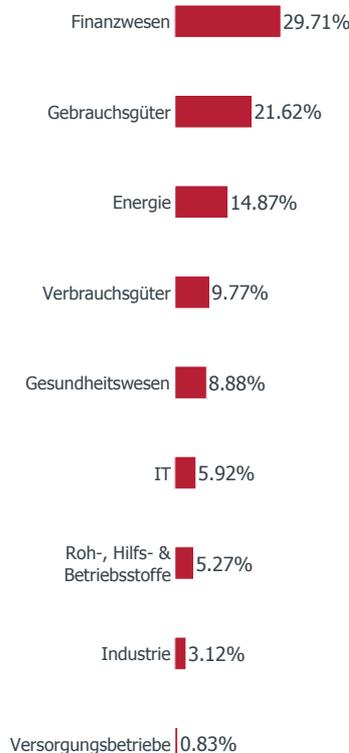
	FONDS	INDIKATOR*
1 Woche	1.62%	1.50%
Monatsbeginn	2.62%	2.08%
Jahresbeginn	10.06%	13.78%

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

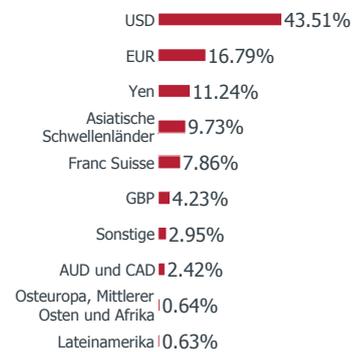
## Portfoliostruktur

	Woche 41	Woche 40	Jahresbeginn
<b>Aktien</b>	<b>99.35%</b>	<b>99.75%</b>	<b>99.54%</b>
<b>Industriestaaten</b>	<b>82.61%</b>	<b>82.55%</b>	<b>68.40%</b>
<b>Europa</b>	<b>30.89%</b>	<b>31.45%</b>	<b>27.83%</b>
Deutschland	1.31%	1.32%	2.19%
Dänemark	2.96%	2.97%	2.98%
Spanien	2.61%	2.64%	3.52%
Frankreich	5.64%	6.10%	6.67%
Italien	3.69%	3.70%	0.64%
Niederlande	1.60%	1.56%	1.25%
Portugal	0.93%	0.94%	0.99%
Vereinigtes Königreich	3.30%	3.27%	3.90%
Schweiz	8.85%	8.96%	5.70%
<b>Nordamerika</b>	<b>40.43%</b>	<b>39.85%</b>	<b>36.16%</b>
Kanada	2.43%	2.53%	9.73%
USA	38.00%	37.32%	26.43%
<b>Japan</b>	<b>11.29%</b>	<b>11.25%</b>	<b>4.41%</b>
<b>Schwellenländer</b>	<b>16.75%</b>	<b>17.20%</b>	<b>31.14%</b>
<b>Asien</b>	<b>13.50%</b>	<b>13.84%</b>	<b>24.18%</b>
China	4.90%	5.04%	8.15%
Südkorea	0.00%	0.00%	2.47%
Hongkong	4.96%	5.04%	4.51%
Indien	3.64%	3.76%	6.67%
Indonesien	0.00%	0.00%	1.74%
Thailand	0.00%	0.00%	0.64%
<b>Lateinamerika</b>	<b>2.60%</b>	<b>2.70%</b>	<b>5.93%</b>
Brasilien	1.73%	1.81%	3.65%
Kolumbien	0.00%	0.00%	0.73%
Mexiko	0.87%	0.89%	0.41%
Peru	0.00%	0.00%	1.14%
<b>Naher Osten</b>	<b>0.64%</b>	<b>0.66%</b>	<b>1.03%</b>
Türkei	0.64%	0.66%	1.03%
<b>Liquidität, Einsatz von Bargeldbestand und Derivate</b>	<b>0.65%</b>	<b>0.25%</b>	<b>0.46%</b>

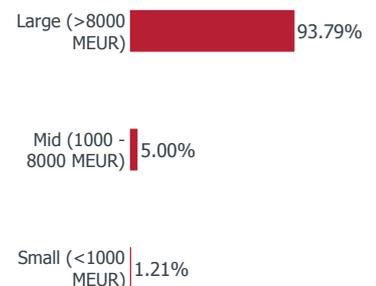
## Sektoren



## Devisen (1)



## Marktkapitalisierung



## Devisenpositionen gegenüber dem Euro

	Short	Long
4.80%	Nettovermögen EUR	AUD
10.30%	Nettovermögen JPY	EUR
0.90%	Nettovermögen EUR	USD

## Aktienderivate

	Short	Long
5.41%	-	NIKKEI - TOPIX

## Top Ten Positionen

Name	Land	Sektor	Vermögen (in %)
ANADARKO PETROLEUM	USA	Energie	4.09%
CIE FINANCIERE RICHEMONT	Schweiz	Gebrauchsgüter	3.79%
AIA GROUP	Hongkong	Finanzwesen	3.35%
NOVO NORDISK AS	Dänemark	Gesundheitswesen	2.96%
BAIDU.COM	China	IT	2.91%
CELGENE CORP	USA	Gesundheitswesen	2.78%
BANK OF AMERICA	USA	Finanzwesen	2.74%
YUM! BRANDS INC	USA	Gebrauchsgüter	2.68%
INDITEX	Spanien	Gebrauchsgüter	2.61%
UNICREDIT SPA	Italien	Finanzwesen	2.45%
			<b>30.36%</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