

CARMIGNAC INVESTISSEMENT A EUR acc

FR0010148981

WOCHENBERICHT - Woche 51

19/12/2013 - Dokument veröffentlicht am 24/12/2013



E. Carmignac



Bruttoaktienquote : 97.40% | Nettoaktienquote : 107.06%

KOMMENTARE

Der Carmignac Investissement erzielte eine positive Performance, blieb aber hinter seinem Index zurück. Die Fed hat beschlossen, ihr Anleihenkaufprogramm zu kürzen und gleichzeitig die Leitzinsen auf einem dauerhaft niedrigen Niveau zu halten. Angesichts der anhaltenden Erholung der Konjunkturdaten wurde diese Entscheidung, mit der man an den Märkten teils schon gerechnet hatte, von den Anlegern begrüßt. In diesem Umfeld profitierte der Fonds vom steilen Anstieg der Aktienmärkte. Allerdings beeinträchtigten unsere indischen Titel die relative Performance. Auch Anadarko Petroleum aus dem Energiesektor wirkte sich nachteilig auf das Portfolio aus. Der Fonds profitierte sowohl über unsere effektiven Wertpapiere als auch unsere Index- und Wechselkursderivate vom Anlagethema Japan. Der Anstieg des US-Dollar gegenüber dem Euro schlug positiv zu Buche. Das Exposure wurde auf einem hohen Niveau belassen.



WERTENTWICKLUNGEN

	FONDS	INDIKATOR*
1 Woche	2.13%	2.30%
Monatsbeginn	-0.57%	-1.17%
Jahresbeginn	11.88%	15.53%

*Referenzindikator :

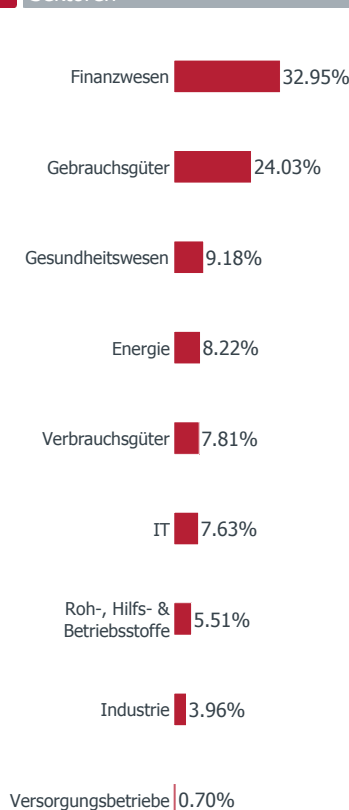
MSCI AC World (EUR)

(Ausgeschüttete, nicht reinvestierte Erträge)

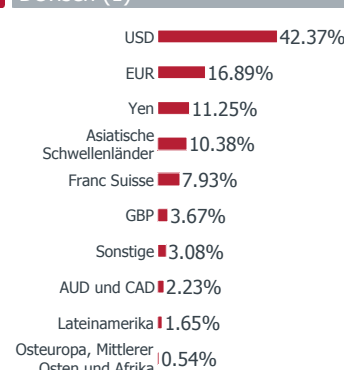
Portfoliostruktur

	Woche 50	Woche 49	Jahresbeginn
Aktien	97.40%	97.02%	99.54%
Industriestaaten	77.72%	76.91%	68.40%
Europa	29.28%	29.10%	27.83%
Deutschland	1.47%	1.43%	2.19%
Dänemark	3.07%	3.05%	2.98%
Spanien	2.62%	2.55%	3.52%
Frankreich	4.93%	4.85%	6.67%
Italien	3.53%	3.42%	0.64%
Niederlande	1.64%	1.56%	1.25%
Portugal	0.47%	0.55%	0.99%
Vereinigtes Königreich	2.75%	2.92%	3.90%
Schweiz	8.79%	8.78%	5.70%
Nordamerika	37.24%	36.71%	36.16%
Kanada	2.22%	2.22%	9.73%
USA	35.02%	34.49%	26.43%
Japan	11.20%	11.10%	4.41%
Schwellenländer	19.68%	20.11%	31.14%
Asien	14.44%	14.87%	24.18%
China	5.46%	5.59%	8.15%
Südkorea	0.00%	0.00%	2.47%
Hongkong	4.75%	4.77%	4.51%
Indien	4.23%	4.51%	6.67%
Indonesien	0.00%	0.00%	1.74%
Thailand	0.00%	0.00%	0.64%
Lateinamerika	4.70%	4.65%	5.93%
Brasilien	1.51%	1.52%	3.65%
Kolumbien	0.00%	0.00%	0.73%
Mexiko	3.18%	3.14%	0.41%
Peru	0.00%	0.00%	1.14%
Naher Osten	0.54%	0.59%	1.03%
Türkei	0.54%	0.59%	1.03%
Liquidität, Einsatz von Bargeldbestand und Derivate	2.60%	2.98%	0.46%

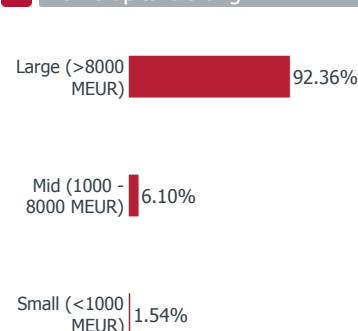
Sektoren



Devisen (1)



Marktkapitalisierung



Aktienderivate

	Short	Long
9.66%	-	HSCEI - NIKKEI - TOPIX - BASKET CHINA OIL SERVICES

Top Ten Positionen

Name	Land	Sektor	Vermögen (in %)
CIE FINANCIERE RICHEMONT	Schweiz	Gebrauchsgüter	3.66%
BAIDU.COM	China	IT	3.25%
AIA GROUP	Hongkong	Finanzwesen	3.24%
NOVO NORDISK AS	Dänemark	Gesundheitswesen	3.07%
BANK OF AMERICA	USA	Finanzwesen	2.96%
YUM! BRANDS INC	USA	Gebrauchsgüter	2.91%
ANADARKO PETROLEUM	USA	Energie	2.64%
INDITEX	Spanien	Gebrauchsgüter	2.62%
CELGENE CORP	USA	Gesundheitswesen	2.50%
COMCAST CORP	USA	Gebrauchsgüter	2.46%
			29.30%

(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