

CARMIGNAC INVESTISSEMENT A EUR ACC

FR0010148981

WOCHENBERICHT - Woche 2

09/01/2014 - Dokument veröffentlicht am 14/01/2014



E. Carmignac



Bruttoaktienquote : **99.45%** | Nettoaktienquote : **105.08%**

KOMMENTARE

Der Carmignac Investissement erzielte eine positive Performance und übertraf seinen Index. Die in der Berichtswoche veröffentlichten makroökonomischen Daten zeugten weiterhin von der guten Konjunkturlage in den USA. Dieses Umfeld begünstigte die Industrieländer, während die Märkte der Schwellenländer im Minus lagen, sodass insbesondere unsere Positionen in AIA Group und Pão de Açúcar unter Druck standen. Die Fondperformance stützte sich vor allem auf den Finanzsektor, wo unsere europäischen (Unicredit, Banca Intesa Sanpaolo, Société Générale) und amerikanischen Banken (Bank of America) im Aufschwung lagen sowie den Gesundheitssektor (Novo Nordisk, Essilor). Die Devisenkomponente litt zwar unter dem Anstieg des Yens im Berichtszeitraum, aber sie profitierte vom Anstieg des US-Dollars.

WERTENTWICKLUNGEN

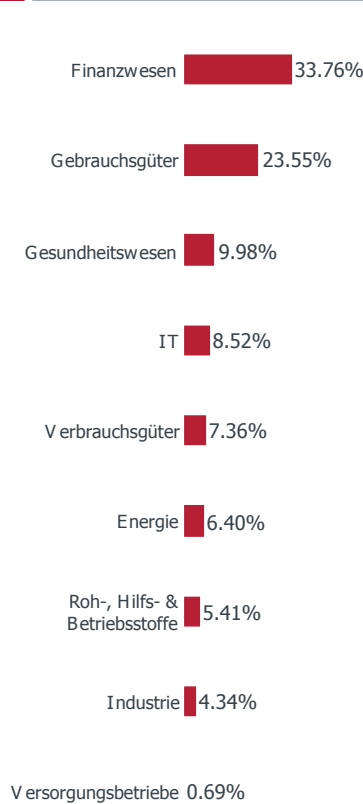
	FONDS	INDIKATOR*
1 Woche	0.46%	0.32%
Monatsbeginn	0.76%	0.22%
Jahresbeginn	0.76%	0.22%

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

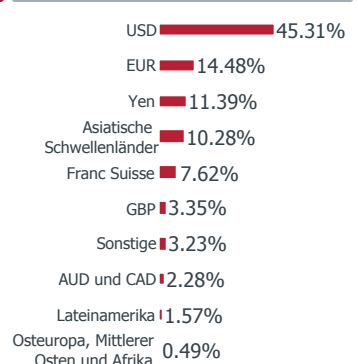
Portfoliostruktur

	Woche 2	Woche 1	Jahresbeginn
Aktien	99.45%	98.61%	98.18%
Industriestaaten	80.40%	79.25%	78.79%
Europa	29.01%	29.02%	29.30%
Deutschland	1.45%	1.46%	1.49%
Dänemark	3.19%	3.09%	3.06%
Spanien	2.61%	2.63%	2.66%
Frankreich	5.03%	4.95%	5.02%
Italien	3.83%	3.52%	3.54%
Niederlande	1.75%	1.69%	1.70%
Portugal	0.32%	0.40%	0.41%
Vereinigtes Königreich	2.42%	2.54%	2.60%
Schweiz	8.42%	8.75%	8.81%
Nordamerika	40.14%	39.00%	38.33%
Kanada	2.25%	2.36%	2.37%
USA	37.89%	36.63%	35.97%
Japan	11.24%	11.23%	11.16%
Schwellenländer	19.05%	19.37%	19.39%
Asien	14.27%	14.44%	14.38%
China	5.54%	5.54%	5.48%
Hongkong	4.59%	4.70%	4.63%
Indien	4.15%	4.19%	4.27%
Lateinamerika	4.30%	4.42%	4.49%
Brasilien	1.38%	1.47%	1.51%
Mexiko	2.92%	2.95%	2.99%
Nahe Osten	0.49%	0.51%	0.51%
Türkei	0.49%	0.51%	0.51%
Liquidität, Einsatz von Bargeldbestand und Derivate	0.55%	1.39%	1.82%

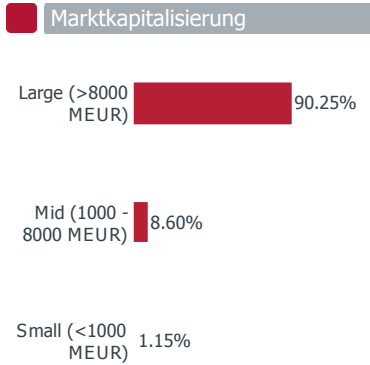
Sektoren



Devisen (1)



Marktkapitalisierung



Aktienderivate

	Short	Long
	5.63%	BASKET CHINA OIL SERVICES - NIKKEI - TOPIX

Top Ten Positionen

Name	Land	Sektor	Vermögen (in %)
CIE FINANCIERE RICHEMONT	Schweiz	Gebrauchsgüter	3.33%
BAIDU.COM	China	IT	3.27%
NOVO NORDISK AS	Dänemark	Gesundheitswesen	3.19%
AIA GROUP	Hongkong	Finanzwesen	3.13%
BANK OF AMERICA	USA	Finanzwesen	3.10%
YUM! BRANDS INC	USA	Gebrauchsgüter	2.94%
COMCAST CORP	USA	Gebrauchsgüter	2.63%
INDITEX	Spanien	Gebrauchsgüter	2.61%
UNICREDIT SPA	Italien	Finanzwesen	2.52%
CELGENE CORP	USA	Gesundheitswesen	2.52%
			29.25%

(1) ohne derivative