

CARMIGNAC Investissement A EUR acc

FR0010148981

WOCHENBERICHT - Woche 31 - Daten 31/07/2014



É. Carmignac

Bruttoaktienquote : **96.53%** | Nettoaktienquote : **97.09%** | Modifizierte Duration : **0.00**

Kommentare des Fondsmanagements

Der Fonds schloss im Minus, jedoch mit Vorsprung auf seinen Referenzindikator. In einer Woche mit einer Flut makroökonomischer und geopolitischer Nachrichten tendierten die Aktienmärkte abwärts. Trotz der soliden US-Wachstumszahlen im 2. Quartal hat die Besorgnis bezüglich des Auslaufens des Anleihenkaufprogramms der Fed zugenommen. In diesem rückläufigen Umfeld haben sich unsere Titel aus dem Gesundheitssektor (Novo Nordisk) und dem Technologiesektor (Baidu) gut behauptet. Unser Japan-Exposure leistete ebenfalls einen positiven Beitrag. Auf der anderen Seite erwiesen sich unsere Finanztitel wie z.B. American International Group als Belastung für das Portfolio. Des Weiteren unterstützten unsere Währungsderivate die Wertentwicklung des Fonds. Wir beließen das Aktienexposure auf einem hohen Niveau.

WERTENTWICKLUNGEN

	FONDS	INDIKATOR
Woche	-1.31 %	-1.61 %
Monat	-0.03 %	1.09 %
Jahresbeginn	0.01 %	8.02 %

Referenzindex * : MSCI ACWI (EUR) (Reinvestierte Erträge)

Portfoliostruktur

	Woche 31	Woche 30	Jahresbeginn
Aktien	96.53%	96.58%	98.18%
Industriestaaten	74.56%	75.32%	78.79%
Nordamerika	43.80%	43.94%	38.33%
Kanada	2.98%	2.98%	2.37%
USA	40.83%	40.96%	35.97%
Europa	25.40%	25.58%	29.30%
Deutschland	2.45%	2.51%	1.49%
Dänemark	4.70%	4.49%	3.06%
Spanien	2.78%	2.78%	2.66%
Frankreich	4.11%	4.26%	5.03%
Italien	1.78%	1.83%	3.54%
Luxemburg	1.76%	1.79%	0.00%
Niederlande	0.94%	0.97%	1.70%
Vereinigtes Königreich	1.60%	1.63%	2.60%
Schweiz	5.27%	5.32%	8.81%
Portugal	0.00%	0.00%	0.41%
Japan	5.36%	5.80%	11.16%
Schwellenländer	21.97%	21.26%	19.39%
Lateinamerika	5.92%	5.92%	4.49%
Brasilien	2.02%	2.03%	1.51%
Mexiko	3.89%	3.89%	2.99%
Asien	14.00%	13.35%	14.38%
China	5.03%	4.69%	5.48%
Hongkong	2.81%	2.69%	4.63%
Indien	6.16%	5.97%	4.27%
Naher Osten	2.06%	1.99%	0.51%
Israel	2.06%	1.99%	0.00%
Türkei	0.00%	0.00%	0.51%
Liquidität, Einsatz von Bargeldbestand und Derivate	3.47%	3.42%	1.82%

Sektoren

Finanzwesen	28.44%
Nicht-Basiskonsumgüter	24.52%
Gesundheitswesen	17.03%
IT	8.91%
Basiskonsumgüter	5.85%
Industrie	5.27%
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	4.67%
Energie	4.58%
Versorgungsbetriebe	0.74%

Devisen (1)

Dollar US	48.80%
EUR	17.19%
JPY	5.36%
GBP	1.60%
CHF	5.28%
AUD und CAD	2.98%
Lateinamerika	2.41%
ASIA	11.67%
Sonstige	4.70%

(1) ohne derivate

Marktkapitalisierung

Large (>8000 MEUR)	90.73%
Mid (1000 - 8000 MEUR)	8.08%
Small (<1000 MEUR)	1.19%

Aktienderivate

	Short	Long
BASKET CHINA OIL SERVICES		x
Gesamt		0.57%

Top Ten Positionen - Aktien

Name	Land	Sektor	Vermögen (in %)
NOVO NORDISK AS	Dänemark	Gesundheitswesen	4.70
CELGENE CORP	USA	Gesundheitswesen	3.74
COMCAST CORP	USA	Nicht-Basiskonsumgüter	3.63
BANK OF AMERICA	USA	Finanzwesen	3.19
ICICI BANK	Indien	Finanzwesen	3.04
GOOGLE INC	USA	IT	2.93
AMERICAN INTERNATIONAL GROUP	USA	Finanzwesen	2.83
AIA GROUP	Hongkong	Finanzwesen	2.81
INDITEX	Spanien	Nicht-Basiskonsumgüter	2.78
NOVARTIS	Schweiz	Gesundheitswesen	2.65
			32.3%

Die Wertentwicklung in der Vergangenheit lässt keine zuverlässigen Rückschlüsse auf die künftige Wertentwicklung zu. Die Performanceangaben verstehen sich nach Abzug von Verwaltungsgebühren. Die OGAW sind nicht mit einer Kapitalgarantie ausgestattet. Weitere Informationen zu den OGAW, nämlich die Prospekte, die wesentlichen Informationen für den Anleger, die Satzungen/Statuten sowie die Jahres- und Halbjahresberichte, sind auf unserer Website www.carmignac.com erhältlich.

Quelle: Carmignac Gestion, sofern nicht anders angegeben.

CARMIGNAC GESTION - SA au capital de 15 000 000 euros - RCS Paris B 349 501 676 - Agrément AMF n° GP 97-08 du 13/03/1997 - 24, place Vendôme - 75001 Paris Tél : 01 42 86 53 53