

CARMIGNAC Investissement A EUR acc

FR0010148981

WOCHENBERICHT - Woche 09 - Daten 26/02/2015



E. CARMIGNAC

Bruttoaktienquote : **99.98%** | Nettoaktienquote : **105.94%** | Modifizierte Duration : **0.00**

Kommentare des Fondsmanagements

Der Fonds schloss im Plus und übertraf seinen Referenzindikator. In einer Woche, die von einer Einigung über die Verlängerung der Griechenlandhilfe und beruhigenden Äußerungen von Janet Yellen geprägt war, legten die Aktienmärkte zu. Vor diesem Hintergrund wurde die Wertentwicklung unseres Fonds vom beachtlichen Anstieg unserer Titel mit hoher Transparenz getragen, beispielsweise von unseren Werten aus dem Gesundheits- (Novo Nordisk, Celgene) und dem Nicht-Basiskonsumgütersektor (Comcast). Unsere Derivate auf Aktienindizes trugen aufgrund unserer Kaufpositionen auf den europäischen Markt positiv zur Performance bei, während unsere Währungsstrategien von der Aufwertung des Dollars gegenüber dem Euro profitierten. Wir behalten das Aktienexposure auf seinem Höchstwert.

WERTENTWICKLUNGEN

	FONDS	INDIKATOR
Woche	2.60 %	2.39 %
Monat	3.89 %	6.33 %
Jahresbeginn	11.77 %	12.24 %

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

Portfoliostruktur

	Woche 09	Woche 08	Jahresbeginn
Aktien	99.98%	99.35%	96.65%
Industriestaaten	76.84%	74.77%	71.13%
Nordamerika	49.24%	47.88%	43.45%
Kanada	5.97%	5.88%	3.60%
USA	43.27%	42.00%	39.85%
Asien - Pazifik	1.63%	1.65%	2.45%
Japan	1.63%	1.65%	2.45%
Europa	25.97%	25.24%	25.23%
Deutschland	1.67%	1.62%	1.66%
Dänemark	5.25%	5.07%	5.01%
Spanien	3.26%	3.28%	3.19%
Frankreich	5.71%	5.78%	5.79%
Niederlande	3.30%	3.23%	0.00%
Vereinigtes Königreich	2.06%	2.01%	2.27%
Schweiz	4.71%	4.26%	4.47%
Luxemburg	0.00%	0.00%	2.84%
Schwelmländer	23.13%	24.58%	25.52%
Lateinamerika	5.63%	5.68%	5.79%
Argentinien	1.09%	1.10%	0.95%
Brasilien	1.55%	1.53%	1.81%
Mexiko	2.99%	3.06%	3.04%
Asien	16.54%	17.22%	16.37%
China	5.64%	5.91%	5.05%
Hongkong	3.34%	3.27%	3.37%
Indien	7.56%	8.04%	7.95%
Naher Osten	0.96%	1.68%	3.35%
Israel	0.23%	0.88%	2.55%
Türkei	0.73%	0.79%	0.80%
Liquidität, Einsatz von Bargeldbestand und Derivate	0.02%	0.65%	3.35%

Sektoren

Nicht-Basiskonsumgüter	30.66%
Gesundheitswesen	19.26%
Finanzwesen	16.36%
IT	14.26%
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	6.04%
Industrie	4.95%
Basiskonsumgüter	4.21%
Telekommunikationsdienste	2.62%
Energie	1.64%

Devisen (1)

Dollar US	53.42%
EUR	12.54%
JPY	1.65%
GBP	2.09%
CHF	4.79%
AUD und CAD	3.74%
Lateinamerika	1.47%
ASIA	14.21%
Osteuropa, Mittlerer Osten und Afrika	0.75%
Sonstige	5.34%

(1) ohne derivative

Marktkapitalisierung

Large (>8000 MEUR)	88.49%
Mid (1000 - 8000 MEUR)	11.16%
Small (<1000 MEUR)	0.35%

Aktienderivate

	Short	Long
BASKET CHINA OIL SERVICES		x
BASKET GLOBAL CYCLICALS	x	
EURO STOXX 50		x
HANG SENG CHINA INDEX		x
Gesamt		5.97%

Top Ten Positionen - Aktien

Name	Land	Sektor	Vermögen (in %)
NOVO NORDISK AS	Dänemark	Gesundheitswesen	5.25
CELGENE CORP	USA	Gesundheitswesen	4.74
COMCAST CORP	USA	Nicht-Basiskonsumgüter	4.35
ICICI BANK	Indien	Finanzwesen	3.54
AIA GROUP	Hongkong	Finanzwesen	3.34
ALTICE SA	Niederlande	Nicht-Basiskonsumgüter	3.30
INDITEX	Spanien	Nicht-Basiskonsumgüter	3.26
AMAZON.COM INC	USA	Nicht-Basiskonsumgüter	3.19
GOOGLE INC	USA	IT	3.16
FACEBOOK INC	USA	IT	3.05
			37.19%

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. Dieses Dokument darf ohne vorherige Genehmigung der Verwaltungsgesellschaft weder ganz noch teilweise reproduziert, verbreitet oder weitergegeben werden.

Quelle: Carmignac Gestion, sofern nicht anders angegeben.

Carmignac Gestion - Aktiengesellschaft mit 15.000.000 EUR Grundkapital - RCS Paris B 349 501 676 - von der französischen Finanzmarktaufsicht AMF unter der Nr. GP 97-08 am 13.3.1997 zugelassen - 24 place Vendôme - 75001 Paris -Tel: +33 1 42 86 53 35.