



CARMIGNAC Investissement A

Aktienfonds_FR0010148981

Woche 8 - Portfolio von Donnerstag 18/02/2010 bis Donnerstag 25/02/2010 - Dokument veröffentlicht am 02/03/2010

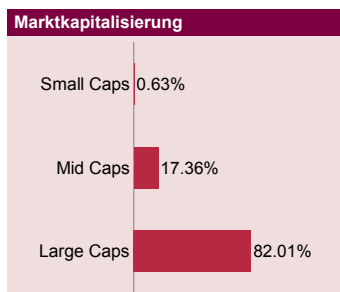
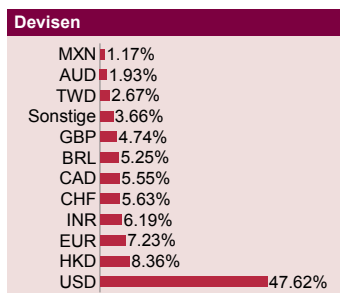
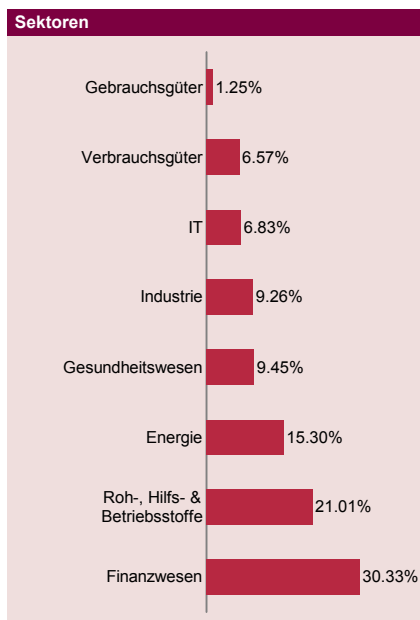


E. Carmignac

Risikomanager : F. Leroux

Kommentare

Der Fonds verlor 1,3 %, sein Index 0,7 %. Im Verlauf einer extrem volatilen Woche litten die Märkte unter einer gewissen Umkehr des Konjunkturaufschwungs der letzten Monate. Die Griechenland-Krise und die Sorge um das Wachstum der Eurozone belasteten die europäischen Märkte erneut. In den Vereinigten Staaten zeigte der Immobilienmarkt Anzeichen von Schwäche, während die Arbeitslosenzahl im Monatsverlauf stabil blieb. Die wirtschaftliche Dynamik bleibt hingegen ermutigend, unterstützt durch die Ergebnisse der US-Unternehmen, die hohe Produktivitätszuwächse und bis zu 70 % Umsatzsteigerungen erzielt haben. Vor diesem Hintergrund waren unsere Investments in Rohstoffwerten, insbesondere Goldminen, von Nachteil, während die Positionen in US-Banken kräftige Zuwächse verbuchten.



Portfoliostruktur	Woche 8	Woche 7	Jahresbeginn
Aktien	97,32%	95,51%	93,50%
Industriestaaten	67,31%	65,40%	62,86%
Europa	14,50%	14,04%	15,33%
Nordamerika	48,73%	47,15%	40,92%
Japan	0,00%	0,00%	2,59%
Australien	4,08%	4,21%	4,01%
Schwellenländer	30,00%	30,11%	30,65%
Asien	21,53%	21,34%	21,21%
Lateinamerika	8,47%	8,77%	8,88%
Osteuropa	0,00%	0,00%	0,56%
Cash & Sonstiges	2,68%	4,49%	6,50%
	100,00%	100,00%	100,00%

Wertentwicklungen	Woche 8	Jahresbeginn
Carmignac Investissement Anteilsklasse A	-1,33%	-3,58%
MSCI AC World Free (Eur)	-0,67%	1,66%

Derivatenposition	Absicherung (% der Netto Aktiva)	Derivate / Futures
Auf Indizes	0,00%	-
Devisenabsicherung (E:Engagement, N: Nettovermögen)	(E) 33%	EUR/USD

Top Ten Positionen			
Name	Sektor	Land	Vermögen (in %)
FREPORT MCMORAN COP. & GOLD	Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	USA	3,95%
WELLS FARGO	Finanzwesen	USA	3,65%
SCHLUMBERGER	Energie	USA	3,63%
JP MORGAN CHASE & CO	Finanzwesen	USA	3,25%
GOLDCORP INC	Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	Kanada	2,78%
TRANSOCEAN	Energie	USA	2,68%
ROCHE HOLDINGS	Gesundheitswesen	Schweiz	2,67%
NATIONAL OILWELL	Energie	USA	2,65%
CHINA CONSTRUCTION BANK	Finanzwesen	China	2,44%
CHINA OVERSEAS LAND	Finanzwesen	Hongkong	2,25%

Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist kein zwingender Hinweis auf den künftigen Wertverlauf und über die Zeit nicht konstant.