



CARMIGNAC Investissement A

Aktienfonds_FR0010148981

WOCHENBERICHT Woche 9 - Portfolio von Donnerstag 25/02/2010 bis Donnerstag 04/03/2010 - Dokument veröffentlicht am 09/03/2010

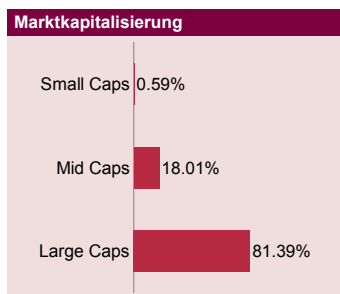
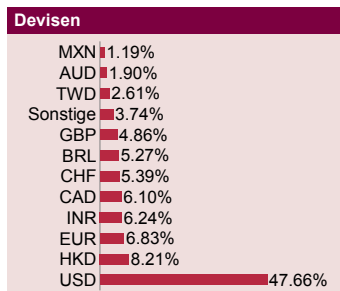
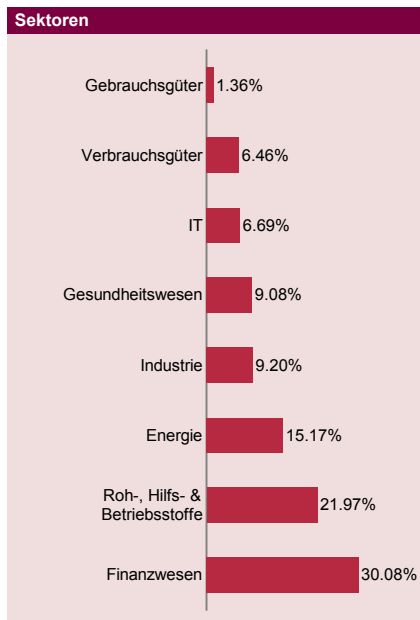


Kommentare

Der Fonds erzielte 3,3 %, sein Index 2,4 %. Der Fonds schloss die Berichtswoche mit einer sowohl absolut als auch relativ guten Leistung, vor allem dank der soliden Zuwächse der im Portfolio repräsentierten Rohstoff- und Schwellenländerwerte. Nach zwei relativ schwachen Wochen fielen die makroökonomischen US-Daten wieder etwas ermutigender aus, insbesondere was den Konsum betrifft. Die Produktivität der Unternehmen scheint ebenfalls gestiegen zu sein. Die von der griechischen Regierung zur Krisenbewältigung an den Tag gelegte Entschlossenheit wirkte ebenfalls beruhigend auf die Märkte. In China ist das Risiko einer Konjunkturüberhitzung eingedämmt, der Inflationsdruck scheint zu sinken. Dieses Gesamtumfeld ist für Anlagen in Aktien vorteilhaft und rechtfertigt eine offensive Positionierung des Portfolios.

E. Carmignac

Absicherungen : F. Leroux



Portfoliostruktur	Woche 9	Woche 8	Jahresbeginn
Aktien	97,67%	97,32%	93,50%
Industriestaaten	67,65%	67,31%	62,86%
Europa	14,51%	14,50%	15,33%
Nordamerika	49,04%	48,73%	40,92%
Japan	0,00%	0,00%	2,59%
Australien	4,10%	4,08%	4,01%
Schwellenländer	30,02%	30,00%	30,65%
Asien	21,53%	21,53%	21,21%
Lateinamerika	8,49%	8,47%	8,88%
Osteuropa	0,00%	0,00%	0,56%
Cash & Sonstiges	2,33%	2,68%	6,50%
	100,00%	100,00%	100,00%

Wertentwicklungen	Woche 9	Jahresbeginn
Carmignac Investissement Anteilsklasse A	3,30%	-0,39%
MSCI AC World Free (Eur)	2,35%	4,04%

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

Top Ten Positionen	Name	Sektor	Land	Vermögen (in %)
	FREEPOR T MCMORAN COP. & GOLD	Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	USA	4,03%
	WELLS FARGO	Finanzwesen	USA	3,62%
	SCHLUMBERGER	Energie	USA	3,60%
	JP MORGAN CHASE & CO	Finanzwesen	USA	3,21%
	GOLDCORP INC	Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	Kanada	2,81%
	TRANSOCEAN	Energie	USA	2,69%
	ROCHE HOLDINGS	Gesundheitswesen	Schweiz	2,60%
	NATIONAL OILWELL	Energie	USA	2,53%
	CHINA CONSTRUCTION BANK	Finanzwesen	China	2,40%
	CHINA OVERSEAS LAND	Finanzwesen	Hongkong	2,29%

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