



CARMIGNAC Investissement A

Aktienfonds_FR0010148981

WOCHENBERICHT Woche 13 - Portfolio von Donnerstag 25/03/2010 bis Donnerstag 01/04/2010 - Dokument veröffentlicht am 07/04/2010

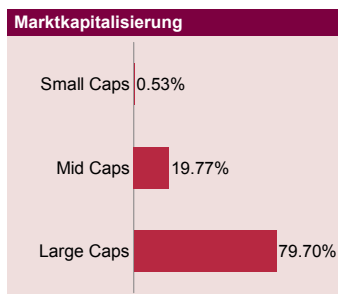
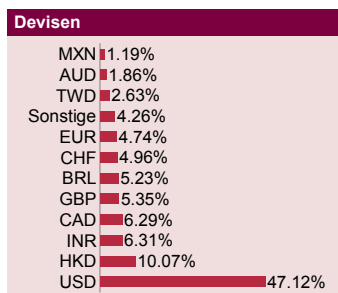
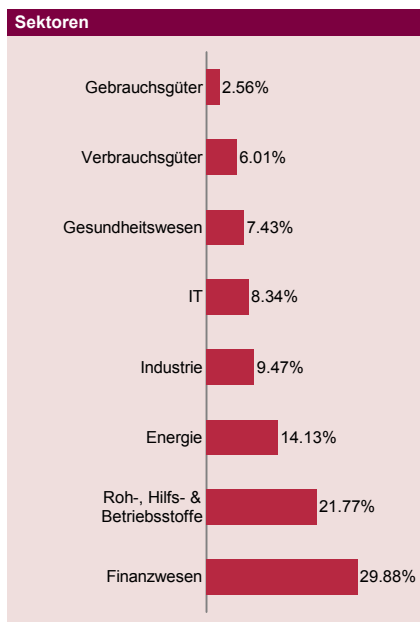


E. Carmignac

Absicherungen : F. Leroux

Kommentare

Der Fonds erzielte 2,2 %, sein Index 0,5 %. Die US-Konjunkturstatistiken fielen sehr ermutigend aus, insbesondere die Frühindikatoren für die Konsum- und Industriesektoren. Des Weiteren verbuchte der ISM-Index des Dienstleistungssektors seinen stärksten Anstieg seit Mai 2006. So konnte der Fonds das Thema „US-Wachstum“, das er seit einem Quartal verfolgt, in vollem Umfang ausspielen. Von Vorteil für die Performance des Fonds waren auch die Erholung des chinesischen Marktes sowie die soliden Zuwächse bei Gold- und Basismetallwerten (Kupfer). Das Portfolio wird Auftrieb durch das erneut gestärkte Vertrauen in pro-zyklische Werte erhalten. Die Erholung dieser Segmente wird unser zentrales Anlageszenario der kommenden Monate sein.



Portfoliostruktur	Woche 13	Woche 12	Jahresbeginn
Aktien	99.91%	99.78%	93.50%
Industriestaaten	66.74%	67.23%	62.86%
Europa	14.04%	14.18%	15.33%
Nordamerika	48.63%	48.92%	40.92%
Japan	0.00%	0.00%	2.59%
Australien	4.07%	4.13%	4.01%
Schwellenländer	33.17%	32.55%	30.65%
Asien	24.75%	24.21%	21.21%
Lateinamerika	8.42%	8.34%	8.88%
Osteuropa	0.00%	0.00%	0.56%
Cash & Sonstiges	0.09%	0.22%	6.50%
	100.00%	100.00%	100.00%

Wertentwicklungen	Woche 13	Jahresbeginn
Carmignac Investissement Anteilsklasse A	2.15%	5.13%
MSCI AC World Free (Eur)	0.51%	9.95%

Derivatposition	Absicherung (% der Netto Aktiva)	Derivate / Futures
Auf Indizes	0.00%	-
Devisenabsicherung (E:Engagement, N: Nettovermögen)	(N) 30%	EUR/USD

Top Ten Positionen	Name	Sektor	Land	Vermögen (in %)
	FREEPOR T MCMORAN COP. & GOLD	Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	USA	4.04%
	WELLS FARGO	Finanzwesen	USA	3.66%
	SCHLUMBERGER	Energie	USA	3.38%
	JP MORGAN CHASE & CO	Finanzwesen	USA	3.17%
	CHINA CONSTRUCTION BANK	Finanzwesen	China	2.69%
	TRANSOCEAN	Energie	USA	2.63%
	GOLDCORP INC	Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	Kanada	2.52%
	ROCHE HOLDINGS	Gesundheitswesen	Schweiz	2.32%
	CHINA OVERSEAS LAND	Finanzwesen	Hongkong	2.30%
	FIRST SOLAR	Industrie	USA	2.26%

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