



CARMIGNAC Investissement A

Aktienfonds_FR0010148981

WOCHENBERICHT Woche 16 - Portfolio von Donnerstag 15/04/2010 bis Donnerstag 22/04/2010 - Dokument veröffentlicht am 27/04/2010

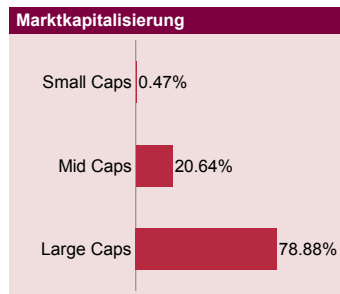
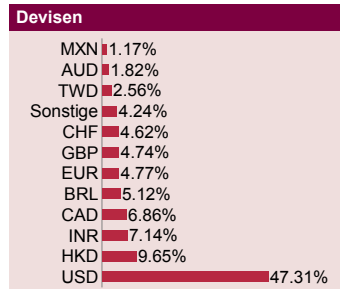
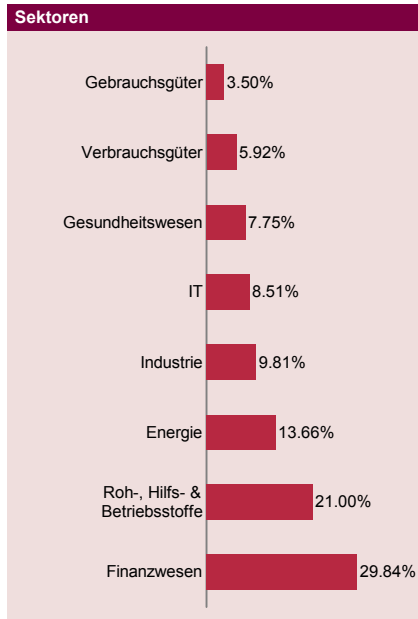


Kommentare

Carmignac Investissement erzielte eine performance von 0,7 %, sein Index schloss unverändert. Hinsichtlich der relativen Performance kam dem Fonds in der Berichtswoche seine niedrige Exposure im EUR, der 2 % verlor, zugute. Zwar schlossen Basismetall- und Schwellenländerwerte im Minus, doch erhielt die Rendite des Fonds Auftrieb durch die Gewinne unserer Bankpositionen und die kräftige Erholung von Energiewerten, insbesondere Özlieferern. Unser Szenario einer Erholung in den USA wird durch die dynamische wirtschaftliche Aktivität untermauert. Die Auftragseingänge bei langlebigen Gütern (außer Transport) stiegen um 2,8 %, während sich die Inflation in Grenzen hielt. Ferner weisen die US-Unternehmen gute Ergebnisse aus, die in 84 % der Fälle über den Erwartungen liegen.

E. Carmignac

Absicherungen : F. Leroux



Portfoliostruktur	Woche 16	Woche 15	Jahresbeginn
Aktien	100.04%	100.17%	93.50%
Industriestaaten	64.30%	65.20%	62.08%
Europa	12.54%	13.97%	15.33%
Nordamerika	47.98%	47.27%	40.14%
Japan	0.00%	0.00%	2.59%
Australien	3.79%	3.96%	4.01%
Schwellenländer	35.74%	34.97%	31.42%
Asien	26.36%	25.55%	21.21%
Lateinamerika	9.38%	9.43%	9.66%
Osteuropa	0.00%	0.00%	0.56%
Cash & Sonstiges	-0.04%	-0.17%	6.50%
	100.00%	100.00%	100.00%

Wertentwicklungen	Woche 16	Jahresbeginn
Carmignac Investissement Anteilsklasse A	0.74%	6.95%
MSCI AC World Free (Eur)	0.01%	12.34%

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 %)
WELLS FARGO	Finanzwesen	USA	3.79%
FREEPORT MCMORAN COP. & GOLD	Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	USA	3.64%
SCHLUMBERGER	Energie	USA	3.46%
JP MORGAN CHASE & CO	Finanzwesen	USA	3.04%
TRANSOCEAN	Energie	USA	2.59%
CHINA CONSTRUCTION BANK	Finanzwesen	China	2.58%
GOLDCORP INC	Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	Kanada	2.50%
FIRST SOLAR	Industrie	USA	2.41%
NATIONAL OILWELL	Energie	USA	2.32%
ROCHE HOLDINGS	Gesundheitswesen	Schweiz	2.20%

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