



CARMIGNAC Investissement A

Aktienfonds_FR0010148981

WOCHENBERICHT Woche 17 - Portfolio von Donnerstag 22/04/2010 bis Donnerstag 29/04/2010 - Dokument veröffentlicht am 04/05/2010

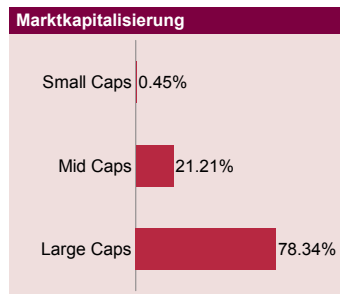
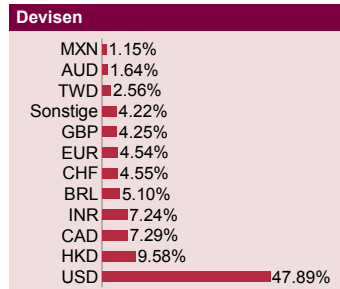
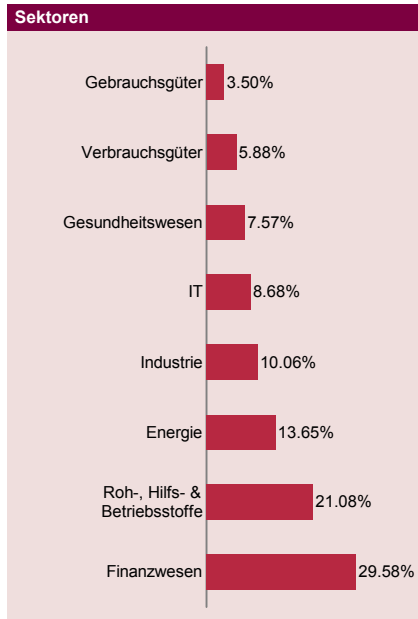


Kommentare

Der Carmignac Investissement erzielte 0,3 %, sein Index verlor 0,4 %. Die abwartende Haltung der Aktienmärkte ist angesichts der erneut gestiegenen Unsicherheit verständlich. Vor dem Hintergrund trotz allem guter US-Konjunkturzahlen kamen dem Fonds die solide Entwicklung seiner Investments im Goldsektor und seine Übergewichtung des USD zugute. Die gelassene Reaktion der Märkte auf die Bekanntgabe der brasilianischen Zinserhöhung ist ein gutes Zeichen. Die Auswirkungen der Ölpest im Golf von Mexiko auf den Ölsektor insgesamt werden wir weiterhin genauestens verfolgen, auch wenn diese in den Kursen der Ölzulieferer bereits eingepreist scheinen.

E. Carmignac

Absicherungen : F. Leroux



Portfoliostruktur	Woche 17	Woche 16	Jahresbeginn
Aktien	100.13%	100.04%	93.50%
Industriestaaten	64.07%	64.30%	62.08%
Europa	12.39%	12.54%	15.33%
Nordamerika	48.38%	47.98%	40.14%
Japan	0.00%	0.00%	2.59%
Australien	3.31%	3.79%	4.01%
Schwellenländer	36.06%	35.74%	31.42%
Asien	26.61%	26.36%	21.21%
Lateinamerika	9.45%	9.38%	9.66%
Osteuropa	0.00%	0.00%	0.56%
Cash & Sonstiges	-0.13%	-0.04%	6.50%
	100.00%	100.00%	100.00%

Wertentwicklungen	Woche 17	Jahresbeginn
Carmignac Investissement Anteilsklasse A	0.33%	7.30%
MSCI AC World Free (Eur)	-0.40%	11.89%

Derivatposition	Absicherung (% der Netto Aktiva)	Derivate / Futures
Auf Indizes	9.00%	Eurostoxx 50
Devisenabsicherung (E:Engagement, N: Nettovermögen)	(N) 30%	EUR/USD

Top Ten Positionen			
Name	Sektor	Land	Vermögen (in %)
WELLS FARGO	Finanzwesen	USA	3.76%
SCHLUMBERGER	Energie	USA	3.71%
FREEPORT MCMORAN COP. & GOLD	Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	USA	3.52%
JP MORGAN CHASE & CO	Finanzwesen	USA	2.99%
FIRST SOLAR	Industrie	USA	2.72%
GOLDCORP INC	Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	Kanada	2.70%
CHINA CONSTRUCTION BANK	Finanzwesen	China	2.47%
NATIONAL OILWELL	Energie	USA	2.33%
TRANSOCEAN	Energie	USA	2.26%
ROCHE HOLDINGS	Gesundheitswesen	Schweiz	2.17%

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