Carlson Fund - DnB NOR Nordic Technology

Monatsbericht
31 März 2010

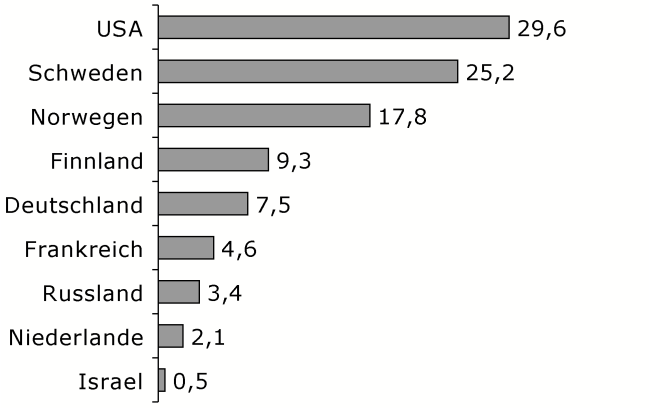
CARLSON

Part of the DnB NOR Group

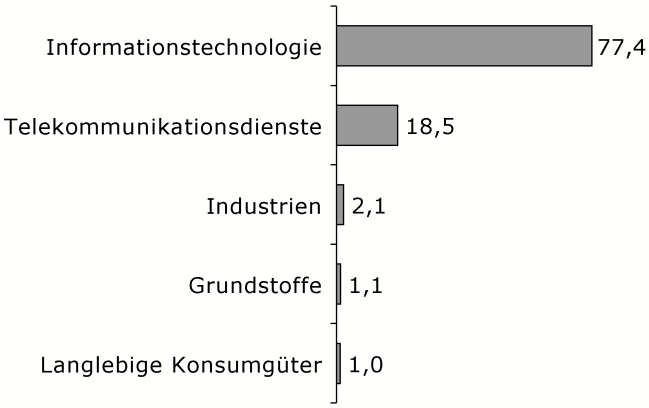
Der Fonds

Das Hauptziel des Aktienfonds besteht in der Erzielung eines langfristigen Kapitalzuwachses durch schwerpunktmäßige Investitionen in Technologie-unternehmen der nordischen Region. Er kann aber auch an allen anderen internationalen Märkten investieren.

Länderallokation, %



Sektorenallokation, %



Größte Werte, %

Nokia Oyj	FI	9,3
Ericsson B	SE	8,6
TeliaSonera	SE	8,3
Yahoo! Inc	US	5,6
Opera Software ASA	NO	5,4
Tandberg ASA	NO	4,4
Texas Instruments Incorporated	US	4,1
Adva AG Optical Networking	DE	4,0
Google Inc	US	3,9
Telenor ASA	NO	3,5

Fondsdaten

Fondsmanager	Tandberg-Johansen/Bergland
Managerlokation	Oslo
Kategorie	Aktienfonds Technologie
Benchmark	ABG TMT Nordic Index (TMT)
Auflagedatum	16 August 2007
Fondsvermögen (Mio)	EUR 4,5
Anteilspreis (NIW)	EUR 119,00
TER	4,71
ISIN	LU0302296495
Bloomberg Code	DNBNORT LX
Erstanlage	EUR 1000
Ausgabeaufschlag	Max 5%
Vergütung	1.5%
Erfolgsgebühr	Ja, siehe Prospekt
Fondswährung	EUR
Zeichnung in	EUR, SEK
Domizil	Luxemburg
Ertragsverwendung	Thesaurierung

Fondsmanager Kommentar

Marktbericht: Im Mittelpunkt des Interesses stand im März die Entwicklung der Unternehmen im 1. Quartal. Im Allgemeinen wiesen die Quartalsberichte eine positive Tendenz auf, und die Erwartungen an die Berichte sind gestiegen. Die starken Berichte von Oracle und Accenture mit positiven Zukunftskommentaren haben dazu gleichfalls beigetragen. Die negative Stimmung, die im Februar in Verbindung mit den Staatsschulden in vielen europäischen Ländern vorherrschte, hat im März nachgelassen, verbleibt aber weiterhin im Bewusstsein vieler Investoren.

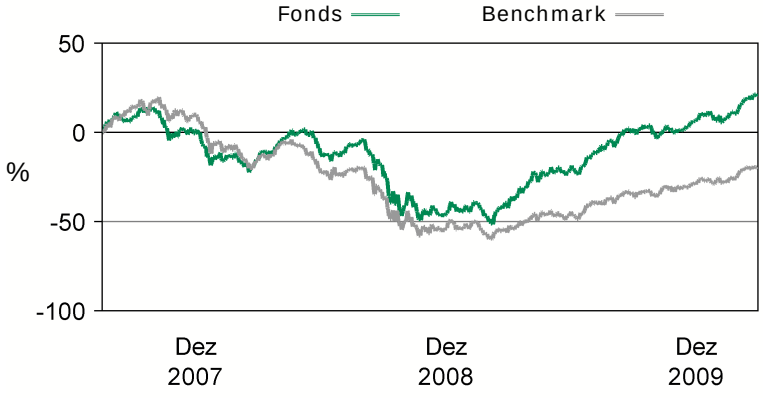
Fondsbericht: Der Fonds erlebte einen sehr guten Monat. Die Benchmark stieg 8,2%. Der Mehrertrag in diesem Zeitraum betrug 1,4%; dies führte zu einer Gesamtrendite von 9,6%. Adva stieg im Laufe des Monats auf der Grundlage positiver Zukunftskommentare um 51% und stellte den größten Beitrag zum Mehrertrag dar. Einen negativen Beitrag leistete Wirecard, das um 20% nachgab.

Prognose: Trotz wiederkehrender Sorgen um das Wirtschaftswachstum stehen wir dem Anlageuniversum weiterhin positiv gegenüber. Der Sektor lieferte im rekordschwachen Jahr 2009 starke Ergebnisse, die Zinsen sind niedrig, und der Sektor verzeichnet viele strukturelle Wachstumsantriebe. Das mobile Internet steckt noch in den Kinderschuhen – jedoch werden alle Glieder in der Wertschöpfungskette davon profitieren.

Wertentwicklung nach Kosten

	1 Monat	3 Monate	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre
Fonds %	9,6	12,9	109,5		
Benchmark %	8,2	12,2	79,3		

	2006	2007	2008	2009	YTD
Fonds %			-45,9	95,9	12,9
Benchmark %			-57,8	54,8	12,2



Für weitere Informationen

Adresse: Carlson Fund Management Company S.A., 13, rue Goethe, L-1637 Luxembourg. Tel: +352 26 29 821.
E-mail: carlsonfunds@dnbnor.com. www.carlsonfunds.com
Öffentliche Vertriebszulassung in: LU, DE, SE, NO, LV, FI, NL, CH. Orderschlusszeiten für Kauf und Verkauf: 12:00 Uhr (Luxemburger Zeit) am betreffenden Bewertungstag und für Umtausch: 20:00 Uhr (Luxemburger Zeit) am Geschäftstag vor dem betreffenden Bewertungstag.

Dieses Factsheet enthält nur die Hauptinformationen und stellt keine Investmentempfehlung dar. Investmententscheidungen sollten immer auf Grundlage des vereinfachten und vollständigen Verkaufspropektes und des Halbjahres- und Jahresberichtes basieren. Das aktuelle Verkaufsprospekt und Bericht kann kostenlos bei der Verwaltungsgesellschaft angefordert werden. Renditen der Vergangenheit sind keine Garantie für die Zukunft.