

# CARMIGNAC Portfolio Emergents A EUR Acc

LU1299303229

WOCHENBERICHT - Woche 08 - Daten 24/02/2017



X. Hovasse



D. Park

**Bruttoaktienquote : 92.17% | Nettoaktienquote : 102.05%**

## Kommentare des Fondsmanagements

Der Fonds schloss im Plus, jedoch im Rückstand gegenüber seinem Index. Die Schwellenländer lagen im Berichtszeitraum größtenteils im positiven Bereich, mit Ausnahme von Brasilien und Russland. Vor diesem Hintergrund erklärt sich der leichte Rückstand gegenüber unserem Index vor allem durch unsere Zurückhaltung gegenüber China sowie durch den negativen Beitrag unserer Derivate auf den brasilianischen und den russischen Markt. Das kräftige Anziehen unserer lateinamerikanischen Werte schlug hingegen positiv zu Buche, beispielsweise die Kursgewinne unserer argentinischen (Mercadolibre) und mexikanischen Titel (Grupo Banorte). Auch unsere Anlagen in Südkorea und Indien unterstützten die Performance, wobei die Beiträge unserer Titel Samsung Electronics und Tata Motors zu den besten des Portfolios gehörten. Das Aktienexposure des Fonds liegt weiter auf einem hohen Niveau.

## WERTENTWICKLUNGEN

	FONDS	INDIKATOR
Woche	0.85 %	1.08 %
Monat	5.24 %	6.18 %
Seit Jahresbeginn	8.35 %	9.30 %

Referenzindex : MSCI EM (EUR) (Reinvestierte Erträge)

## Portfoliostruktur(ohne Derivate)

	Woche 08	Woche 07	Seit Jahresbeginn
<b>Aktien</b>	<b>92.17%</b>	<b>91.94%</b>	<b>92.94%</b>
<b>Industriestaaten</b>	6.04%	6.04%	5.08%
<b>Nordamerika</b>	1.81%	1.81%	0.87%
USA	1.81%	1.81%	0.87%
<b>Asien - Pazifik</b>	1.73%	1.58%	1.80%
Japan	1.73%	1.58%	1.80%
<b>Europa</b>	2.49%	2.66%	2.41%
Portugal	1.08%	1.16%	1.11%
Vereinigtes Königreich	1.42%	1.50%	1.30%
<b>Schwellenländer</b>	86.13%	85.90%	87.86%
<b>Afrika</b>	2.45%	2.44%	2.41%
Südafrika	2.45%	2.44%	2.41%
<b>Lateinamerika</b>	21.88%	21.78%	21.91%
Argentinien	3.45%	3.40%	3.16%
Brasilien	5.83%	5.88%	6.48%
Mexiko	12.59%	12.50%	12.27%
<b>Asien</b>	51.10%	50.88%	50.81%
China	12.37%	12.41%	12.27%
Südkorea	9.85%	9.58%	9.39%
Hongkong	2.91%	2.93%	2.77%
Indien	13.91%	13.84%	14.45%
Indonesien	2.71%	2.64%	2.90%
Philippinen	0.78%	0.82%	0.82%
Taiwan	8.56%	8.66%	8.22%
<b>Osteuropa</b>	1.03%	1.04%	1.04%
Russland	1.03%	1.04%	1.04%
<b>Naher Osten</b>	9.67%	9.76%	11.69%
Vereinigte Arabische Emirate	4.11%	4.14%	4.55%
Israel	3.71%	3.76%	5.22%
Türkei	1.85%	1.85%	1.92%

**Liquidität, Einsatz von Bargeldbestand und Derivate** 7.83% 8.06% 7.06%

## Sektoren

IT	34.35%
Nicht-Basiskonsumgüter	15.44%
Finanzwesen	15.13%
Basiskonsumgüter	7.76%
Immobilien	7.49%
Industrie	6.12%
Telekommunikationsdienste	5.29%
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	5.15%
Versorgungsbetriebe	1.77%
Gesundheitswesen	1.48%

## Devisen (1)

Dollar US	37.74%
EUR	9.16%
Lateinamerika	12.25%
ASIA	31.42%
Osteuropa, Mittlerer Osten und Afrika	9.42%

(1) ohne derivative

## Marktkapitalisierung

Large (>8000 MEUR)	68.48%
Mid (1000 - 8000 MEUR)	29.42%
Small (<1000 MEUR)	2.10%

## Aktienderivate

	Short	Long
BOVESPA	-	-
Equity derivatives	x	x
HANG SENG CHINA INDEX		x
RUSSIAN RTS		x
<b>Gesamt (Long + Short)</b>	<b>9.88%</b>	

## Top Ten Positionen - Aktien

Name	Land	Sektor	%
SAMSUNG ELECTRONICS	Südkorea	IT	6.84
TAIWAN SEMICONDUCTOR	Taiwan	IT	6.09
EMAAR PROPERTIES PJSC	Vereinigte Arabische Emirate	Immobilien	4.11
MERCADOLIBRE INC	Argentinien	IT	3.45
BB SEGURIDADE PARTICIPACOES	Brasilien	Finanzwesen	3.28
AIA GROUP LTD	Hongkong	Finanzwesen	2.91
BAIDU INC	China	IT	2.89
ASTRA INTERNATIONAL	Indonesien	Nicht-Basiskonsumgüter	2.71
KANGWON LAND	Südkorea	Nicht-Basiskonsumgüter	2.70
CEMEX	Mexiko	Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	2.67
			<b>37.65%</b>

Für mehr Informationen zu unseren Anlagestrategien, besuchen Sie unsere Fonds im Internet auf [www.carmignac.de](http://www.carmignac.de)

Die Wertentwicklung in der Vergangenheit lässt keine zuverlässigen Rückschlüsse auf die künftige Wertentwicklung zu. Die Performanceangaben verstehen sich nach Abzug von Verwaltungsgebühren. Die OGAW sind nicht mit einer Kapitalgarantie ausgestattet. Weitere Informationen zu den OGAW, nämlich die Prospekte, die wesentlichen Informationen für den Anleger, die Satzungen/Staturen sowie die Jahres- und Halbjahresberichte, sind auf unserer Website [www.carmignac.com](http://www.carmignac.com) erhältlich.

Quelle: Carmignac Gestion, sofern nicht anders angegeben. Carmignac Gestion Vermögensverwaltungsgesellschaft (AMI-Zulassungsnummer GP 97-08 vom 13/03/1997). Aktiengesellschaft mit einem Grundkapital von 15.000.000 Euro - Handelsregister Paris B 349 501 676.