CARMIGNAC EMERGING PATRIMOINE (A) LU0592698954

WOCHENBERICHT - Woche 24

16/06/2011 - Dokument veröffentlicht am 21/06/2011





S. Pickard

C. Zerah

Bruttoaktienquote : 39.12% | Nettoaktienquote : 19.48% | Mod. Duration : 2.84 | Mac. Duration : 2.93 | Durchschnittsrating : BBB

C KOMMENTARE

Carmignac Emerging Patrimoine schloss mit einem leichten Vorsprung auf seinen Entwicklung unserer enttäuschten die Wertpapiere der Aktienkomponente etwas, doch gute zusätzlichen Derivate auf die brasilianischen, russischen und türkischen Indizes zu erwähnen. Positivbeitrag leistete ferner die Anleihenkomponente dank der guten Entwicklung Schwellenländerwährungen gegenüber dem Euro. Der Anstieg der Risikoprämien von Unternehmensanleihen infolge der erneuten Risikoaversion veranlasste uns zur Reduzierung unseres Exposure in dieser Assetklasse. Weiteren haben wir aus Vorsichtsgründen eine Position auf der US-Kurve aufgebaut, um unser Exposure Schwellenländer-Auslandsanleihen zu schützen. Einen Negativbeitrag leisteten hingegen Währungsderivate.

✓ WERTENTWICKLUNGEN			
	FONDS	INDIKATOR*	
1 Woche	0.18%	0.01%	
Monatsbeginn	-1.55%	-1.53%	
Seit der Auflegung	-0.59%	-1.23%	
*Referenzindikator : Carmignac EM Patrimoine Index (Eur) *			

11.40%

22.86%

21.37%

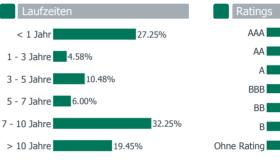
15.94%

15.45%

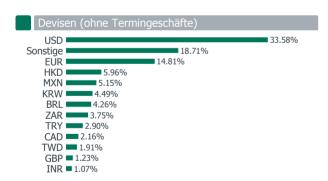
5.91%

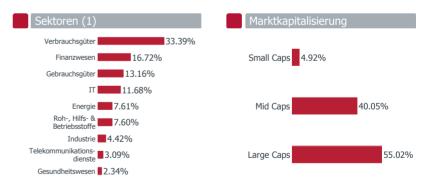
7.08%

Portfoliostruktur			
	Woche 24	Woche 23	Seit der Auflegung
Aktien	39.12%	41.03%	42.95%
Asien	22.73%	24.35%	26.16%
Lateinamerika	9.10%	9.10%	6.87%
Osteuropa	2.73%	2.81%	2.99%
Afrika	3.77%	3.97%	5.91%
Naher Osten	0.79%	0.80%	1.02%
Anleihen	47.79%	56.40%	37.45%
Staatsanleihen aus Schwellenländern	31.80%	31.58%	11.91%
Unternehmensanleihen aus	10.54%	17.90%	25.54%
Schwellenländern			
Supranationale Anleihen	5.45%	6.91%	0.00%
Liquidität, Einsatz von Bargeldbestand	13.09%	2.57%	19.60%



Name	Land	Rating	Vermögen (in %)
MEXIQUE 9.00% 20/12/2012	Mexiko	A	2.29%
INT AM DEV BK 6.70% 31/10/2011	Supranational	AAA	2.22%
MEXIQUE 10.00% 12/05/2024	Mexiko	A	2.16%
POLOGNE 5.25% 25/10/2020	Polen	A	2.12%
TURQUIE 6.00% 14/01/2041	Türkei	BB	2.01%
NIGERIA 6.75% 28/01/2021	Nigeria	B+	1.96%
MDC 5.50% 20/04/2021	Vereinigte Arabische Emira	AA+	1.66%
EUROP INV BK 7.00% 16/09/2011	Supranational	AAA	1.65%
HYPERMARCAS 6.50% 20/04/2016	Brasilien	BB-	1.63%
			17.70%





		Short	Long
2.000/	Natharamasaan	MXN	
2.00%	Nettovermögen		EUR
15.00%	Nettovermögen	USD	EUR
2.00%	Nettovermögen	EUR	INR
Dori	rata		
Deriv	/ale		
Deriv	/ale	Short	Long

Name	Land	Sektor	Vermögen (in %)
LG HOUSEHOLD & HEALTH	Südkorea	Verbrauchsgüter	1.31%
AMBEV	Brasilien	Verbrauchsgüter	1.30%
FOMENTO ECONOMICO MEXICANO	Mexiko	Verbrauchsgüter	1.25%
GRUPO PAO DE ACUCAR	Brasilien	Verbrauchsgüter	1.22%
WANT WANT CHINA HLD LTD	China	Verbrauchsgüter	1.20%
GENTING	Malaysia	Gebrauchsgüter	1.20%
PRESIDENT CHAIN STORE	Taiwan	Verbrauchsgüter	1.19%
ITC	Indien	Verbrauchsgüter	1.07%
ASTRA INTERNATIONAL	Indonesien	Gebrauchsgüter	1.07%
GENERAL SHOPPING BRASIL	Brasilien	Finanzwesen	1.07%
			11.87%

und Derivate