

CARMIGNAC EMERGING PATRIMOINE (A)

LU0592698954

WOCHENBERICHT - Woche 8

23/02/2012 - Dokument veröffentlicht am 28/02/2012



S. Pickard



C. Zerah

Bruttoaktienquote : 39.23% | Nettoaktienquote : 45.80% | Mod. Duration : 4.43 | Mac. Duration : 4.59 | Durchschnittsrating :

KOMMENTARE

Der Rückstand des Carmignac Emerging Patrimoine auf seinen Indikator war vor allem seinen Zins- und Währungsstrategien zuzuschreiben. So litten in einer Woche, in der die Ölpreise stiegen und der USD verlor, die Schwellenländerwährungen unter der Sorge um die weitere Entwicklung der Weltwirtschaft. In der Zinskomponente verlor der Fonds einige Performancepunkte aufgrund seines niedrigen Exposure in Osteuropa zugunsten Lateinamerikas und Asiens, die beide Boden abgaben. In der Aktienkomponente war das Exposure in Energie- und Grundstoffwerten von Vorteil für den Carmignac Emerging Patrimoine. Trotz der absoluten Verluste wirkte sich die Positionierung in den Segmenten Konsum, Finanzdienstleistungen und Technologie positiv auf die Performance des Fonds aus. Als effizient erwiesen sich auch die Derivate auf Aktienindizes, insbesondere den chinesischen Index.

WERTENTWICKLUNGEN

	FONDS	INDIKATOR*
1 Woche	-1.21%	-0.95%
Wochenbeginn	1.31%	1.25%
Jahresbeginn	6.98%	9.77%

*Referenzindikator :
Carmignac EM Patrimoine Index (Eur) *

Portfoliostruktur

	Woche 8	Woche 7	Jahresbeginn
Aktien	39.23%	39.30%	35.37%
Asien	20.78%	21.06%	17.99%
Lateinamerika	10.41%	10.16%	9.80%
Osteuropa	2.16%	2.13%	1.92%
Afrika	4.65%	4.67%	4.48%
Naher Osten	1.23%	1.28%	1.18%
Anleihen	63.32%	64.94%	63.03%
Staatsanleihen aus Schwellenländern	62.92%	64.51%	62.20%
Supranationale Anleihen	0.40%	0.43%	0.83%
Liquidität, Einsatz von Bargeldbestand und Derivate	-2.55%	-4.23%	1.61%

Laufzeiten

< 1 Jahr	1.95%
1 - 3 Jahre	4.06%
3 - 5 Jahre	22.37%
5 - 7 Jahre	5.36%
7 - 10 Jahre	29.75%
> 10 Jahre	36.51%

Ratings

AAA	1.12%
A	49.79%
BBB	32.96%
BB	9.02%
Ohne Rating	7.11%

Top Ten Positionen - Anleihen

Name	Land	Rating	Vermögen (in %)
AFRIQUE SUD 13.50% 15/09/2015	Südafrika	A	4.27%
CHILI 5.50% 05/08/2020	Chile	A+	4.03%
PHILIPPINES 4.95% 15/01/2021	Philippinen	BB+	3.28%
MALAISIE 4.392% 15/04/2026	Malaysia	A	3.17%
MALAISIE 4.232% 30/06/2031	Malaysia	Ohne Rating	3.07%
MALAISIE 4.262% 15/09/2016	Malaysia	A	2.89%
Colombie 9.85% 28/06/2027	Kolumbien	BBB-	2.71%
MEXIQUE 8.50% 18/11/2038	Mexiko	A-	2.56%
MEXIQUE 6.50% 10/06/2021	Mexiko	A-	2.49%
BRESIL 6.00% 15/05/2015	Brasilien	BBB	2.32%
			30.81%

Devisen (ohne Termingeschäfte)

Sonstige	44.63%
BRL	13.66%
USD	10.98%
MXN	9.05%
ZAR	7.80%
HKD	4.67%
CAD	3.83%
KRW	2.89%
TWD	1.73%
GBP	1.10%
INR	0.82%
TRY	0.51%
EUR	-1.66%

Sektoren (1)

Verbrauchsgüter	26.11%
Gebrauchsgüter	16.85%
Finanzwesen	16.48%
IT	12.42%
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	10.58%
Telekommunikationsdienste	6.73%
Energie	4.47%
Industrie	4.34%
Gesundheitswesen	2.03%

Marktkapitalisierung

Large Caps	59.52%
Mid Caps	37.25%
Small Caps	3.24%

Devisentermingeschäfte (größte Positionen)

	Short	Long
1.20%	Nettovermögen EUR	CNY
10.00%	Nettovermögen USD	EUR

Derivate

	Short	Long
6.57%	-	BOVESPA - FTSE CHINA - HSCEI - KOSPI - NIFTY

Top Ten Positionen - Aktien

Name	Land	Sektor	Vermögen (in %)
CONCESSOES RODOVIA	Brasilien	Industrie	1.13%
HTC CORP	Taiwan	IT	1.13%
SHOPRITE HOLDINGS	Südafrika	Verbrauchsgüter	0.96%
AIA GROUP	Hongkong	Finanzwesen	0.95%
MARUTI SUZUKI INDIA	Indien	Gebrauchsgüter	0.94%
LG HOUSEHOLD & HEALTH	Südkorea	Verbrauchsgüter	0.92%
JERONIMO MARTINS	Polen	Verbrauchsgüter	0.89%
SAMSUNG ELECTRONICS	Südkorea	IT	0.88%
LUNDIN MINING CORP	Kongo	Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	0.87%
MILLICOM INT'L CELLULAR	Guatemala	Telekommunikationsdienste	0.85%
			9.52%

(1) Aktienanteil