

CARMIGNAC EMERGENTS

FR0010149302

WOCHENBERICHT - Woche 9

01/03/2012 - Dokument veröffentlicht am 06/03/2012



S. Pickard



Bruttoaktienquote : 98.50% | Nettoaktienquote : 108.19%

KOMMENTARE

Dank der guten Leistung seiner Konsumgüterwerte schnitt der Carmignac Emergents besser als sein Index ab. In dieser Hinsicht sind die guten Leistungen von Jeronimo Martins (dank der Präsenz in Osteuropa), von Ambev (Brasilien) oder auch von Want Want (China) zu erwähnen. Weitere Stützung erhielt der Fonds durch die Südkorea-Engagements, insbesondere im Technologiesektor (Samsung Electronics). Ebenfalls von Vorteil war das Exposure in Industrie- und Gesundheitswerten. Etwas von Nachteil für die relative Performance war unsere Vorsicht gegenüber stärker zyklischen Segmenten wie Rohstoff- und Finanzwerten. Für Enttäuschung sorgten auch die Indien- und Indonesien-Engagements. Als starke Stütze erwiesen sich die Derivate.

WERTENTWICKLUNGEN

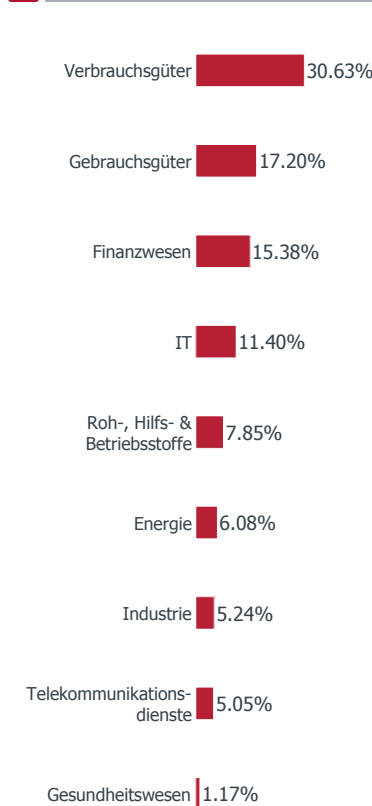
	FONDS	INDIKATOR*
1 Woche	1.69%	1.48%
Wochenbeginn	0.31%	0.06%
Jahresbeginn	13.49%	14.38%

*Referenzindikator :
MSCI Emerging Markets (Eur)
(Ausgeschüttete, nicht reinvestierte Erträge)

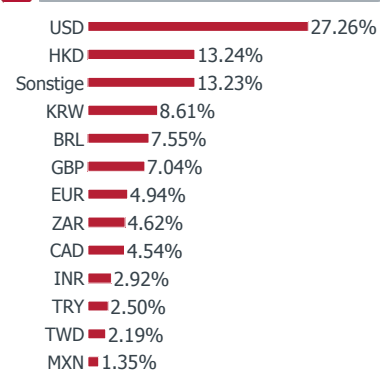
Portfoliostruktur

	Woche 9	Woche 8	Jahresbeginn
Aktien	98.50%	98.70%	99.08%
Asien	48.91%	49.56%	50.11%
China	15.13%	15.18%	16.57%
Südkorea	8.61%	8.31%	9.58%
Hongkong	1.24%	1.19%	0.00%
Indien	8.60%	9.19%	7.38%
Indonesien	5.44%	5.76%	6.85%
Malaysia	2.85%	2.96%	3.53%
Philippinen	0.58%	0.59%	0.49%
Taiwan	3.43%	3.39%	2.63%
Thailand	3.02%	2.99%	3.07%
Lateinamerika	25.33%	25.05%	23.59%
Brasilien	13.91%	13.59%	11.97%
Chile	2.56%	2.61%	2.94%
Kolumbien	1.77%	1.76%	1.34%
Guatemala	1.34%	1.35%	1.20%
Mexiko	4.31%	4.30%	4.57%
Peru	1.44%	1.44%	1.57%
Osteuropa	4.24%	4.07%	4.95%
Polen	2.32%	2.21%	2.59%
Russland	1.91%	1.85%	2.36%
Afrika	15.53%	15.53%	16.24%
Südafrika	6.34%	6.24%	7.27%
Algerien	1.11%	1.09%	1.18%
Kongo	1.05%	1.05%	0.68%
Ghana	1.88%	1.95%	2.15%
Mali	2.40%	2.46%	2.63%
Nigeria	1.02%	1.05%	0.78%
Sambia	1.72%	1.69%	1.56%
Nahe Osten	4.50%	4.49%	4.19%
Vereinigte Arabische Emirate	1.08%	1.04%	1.09%
Israel	0.92%	0.93%	0.80%
Türkei	2.50%	2.51%	2.29%
Liquidität, Einsatz von Bargeldbestand und Derivate	1.50%	1.30%	0.92%

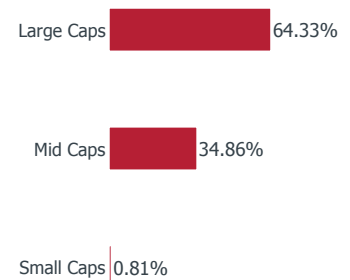
Sektoren



Devisen (1)



Marktkapitalisierung



Devisentermingeschäfte (größte Positionen)

	Short	Long
1.25%	Nettovermögen ZAR	EUR
2.10%	Nettovermögen TRY	EUR

Derivate

	Short	Long
9.69%	-	FTSE CHINA - KOSPI - NIFTY - Russian Index

Top Ten Positionen

Name	Land	Sektor	Vermögen (in %)
SAMSUNG ELECTRONICS	Südkorea	IT	3.11%
AMBEV	Brasilien	Verbrauchsgüter	2.98%
FOMENTO ECONOMICO MEXICANO	Mexiko	Verbrauchsgüter	2.96%
GENTING	Malaysia	Gebrauchsgüter	2.85%
SHOPRITE HOLDINGS	Südafrika	Verbrauchsgüter	2.78%
WANT WANT CHINA HLD LTD	China	Verbrauchsgüter	2.47%
RANGOLD RESOURCES LTD	Mali	Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	2.40%
JERONIMO MARTINS	Polen	Verbrauchsgüter	2.32%
GRUPO PAO DE ACUCAR	Brasilien	Verbrauchsgüter	2.28%
LG HOUSEHOLD & HEALTH	Südkorea	Verbrauchsgüter	2.25%
			26.39%