

CARMIGNAC EMERGENTS A EUR acc

FR0010149302

WOCHENBERICHT - Woche 48
29/11/2012 - Dokument veröffentlicht am 04/12/2012



S. Pickard

Bruttoaktienquote : **99,04%** | Nettoaktienquote : **99,04%**

KOMMENTARE

Der Vorsprung, mit dem der Carmignac Emergents auf seinen Index schloss, war erneut der Einzeltitelauswahl bei erstklassigen Grundversorgungswerten zu verdanken. In dieser Hinsicht sind die sehr soliden Zuwächse von United Spirits (Indien), Shoprite Holdings (Südafrika) und BIM (Türkei) zu nennen. Auftrieb erhielt das Portfolio ferner durch die Investments in zyklischen Konsumgüter- und Finanzwerten. Erwähnenswert sind auch die soliden Zuwächse unserer indischen Werte wie ICICI Bank und Indusind Bank. Einige Performancepunkte verlor der Fonds indes durch die Verluste seiner Grundstoffpositionen (First Quantum, Eldorado Gold). Im Minus schloss auch der Autobauer Astra International. Wir gehen mit einer unveränderten Positionierung in die neue Woche.

WERTENTWICKLUNGEN

	FONDS	INDIKATOR*
1 Woche	1.20%	1.10%
Monatenbeginn	0.83%	0.69%
Jahresbeginn	15.91%	9.56%

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

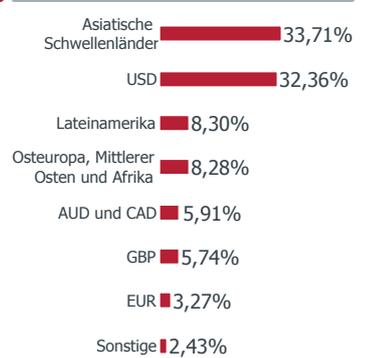
Portfoliostruktur

	Woche 48	Woche 47	Jahresbeginn
Aktien	99.04%	97.68%	99.08%
Asien	50.65%	49.15%	50.11%
China	17.88%	17.75%	16.57%
Südkorea	8.57%	8.49%	9.58%
Hongkong	2.24%	2.25%	0.00%
Indien	10.67%	9.49%	7.38%
Indonesien	5.29%	5.31%	6.85%
Malaysia	0.00%	0.00%	3.53%
Philippinen	0.99%	0.98%	0.49%
Taiwan	1.52%	1.43%	2.63%
Thailand	3.49%	3.44%	3.07%
Lateinamerika	22.42%	22.57%	23.59%
Brasilien	11.11%	11.16%	11.97%
Chile	2.15%	2.21%	2.94%
Kolumbien	1.23%	1.26%	1.34%
Guatemala	1.10%	1.13%	1.20%
Mexiko	5.17%	5.17%	4.57%
Peru	1.67%	1.64%	1.57%
Osteuropa	3.93%	3.94%	4.95%
Polen	2.30%	2.32%	2.59%
Russland	1.64%	1.62%	2.36%
Afrika	14.59%	14.63%	16.24%
Südafrika	7.03%	6.91%	7.27%
Algerien	0.00%	0.00%	1.18%
Kongo	1.04%	1.03%	0.68%
Ghana	1.61%	1.68%	2.15%
Mali	2.22%	2.24%	2.63%
Nigeria	1.21%	1.19%	0.78%
Sambia	1.47%	1.57%	1.56%
Naher Osten	7.45%	7.39%	4.19%
Vereinigte Arabische Emirate	1.09%	1.06%	1.09%
Israel	1.00%	1.03%	0.80%
Türkei	5.36%	5.31%	2.29%
Liquidität, Einsatz von Bargeldbestand und Derivate	0.96%	2.32%	0.92%

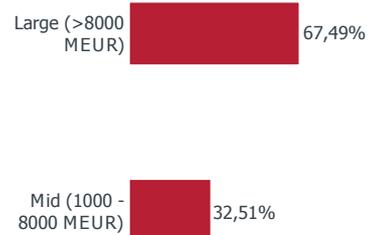
Sektoren



Devisen (1)



Marktkapitalisierung



Devisentermingeschäfte (größte Positionen)

	Short	Long
0.20%	Nettovermögen	CHF
0.60%	Nettovermögen	GBP

Derivate

	Short	Long
-	-	-

Top Ten Positionen

Name	Land	Sektor	Vermögen (in %)
FEMSA UNITS ADR	Mexiko	Verbrauchsgüter	3.24%
SHOPRITE HOLDINGS	Südafrika	Verbrauchsgüter	3.17%
WANT WANT CHINA HLD LTD	China	Verbrauchsgüter	3.16%
SAMSUNG ELECTRONICS	Südkorea	IT	2.91%
LG HOUSHOLD	Südkorea	Verbrauchsgüter	2.88%
AMBEV	Brasilien	Verbrauchsgüter	2.56%
LAS VEGAS SANDS	China	Gebrauchsgüter	2.46%
JERONIMO MARTINS	Polen	Verbrauchsgüter	2.30%
ITC	Indien	Verbrauchsgüter	2.26%
AIA GROUP	Hongkong	Finanzwesen	2.24%
			27.19%

(1) ohne Termingeschäfte

Es wird darauf hingewiesen, dass die Wertentwicklungen in der Vergangenheit keine Rückschlüsse auf die künftigen Wertentwicklungen zulassen und diese über die Zeit nicht konstant sind. Der Fonds beinhaltet keine Kapitalgarantie. Die Wertentwicklung berücksichtigt nicht den Ausgabeaufschlag und kann bei dessen Berücksichtigung geringer ausfallen. Der vollständige und der vereinfachte Verkaufsprospekt sind auf Nachfrage oder auf unserer Internetseite erhältlich.