

# CARMIGNAC Euro-Patrimoine A EUR Acc



M. HEININGER

Monatsbericht - Juli 2017 (Daten 31/07/2017)

**Datum des ersten NAV** 01/01/2003  
**Rechtsform** FCP  
**Referenzindex** 50% EuroStoxx 50 (Reinvestierte Erträge) + 50% Eonia kapitalisiert. Vierteljährlich neu gewichtet.  
**Morningstar Kategorie** EUR Moderate Allocation  
**Notierungswährung** EUR  
**Gewinnverwendung** Thesaurierung

**ISIN** FR0010149179  
**Bloomberg code** CARFRPR FP  
**Volumen der Anteilsklasse** 259 Millionen €  
**Verwaltetes Vermögen des Fonds** 861M€ / 308M\$  
**NAV** 326.4 €  
**Laufende Kosten** 2.10 %  
**Risikokala**



WERTENTWICKLUNGEN		
	FONDS	INDIKATOR
Monat	1.36 %	0.13 %
Seit Jahresbeginn	4.64 %	3.40 %

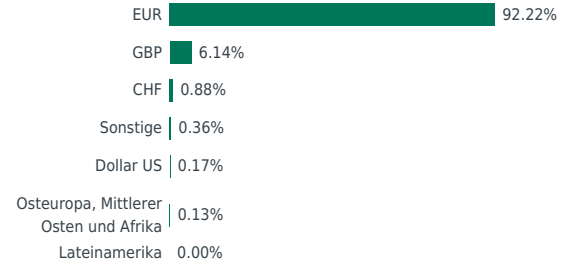
Seit dem 01/01/2013 werden die Referenzindikatoren für Aktien inklusive reinvestierender Dividenden berechnet.

Bruttoaktienquote : **87.86%** | Nettoaktienquote : **28.70%** | Liquidität und Äquivalente\* : **12.05%**

## Die globale Anlagestrategie von Carmignac Gestion

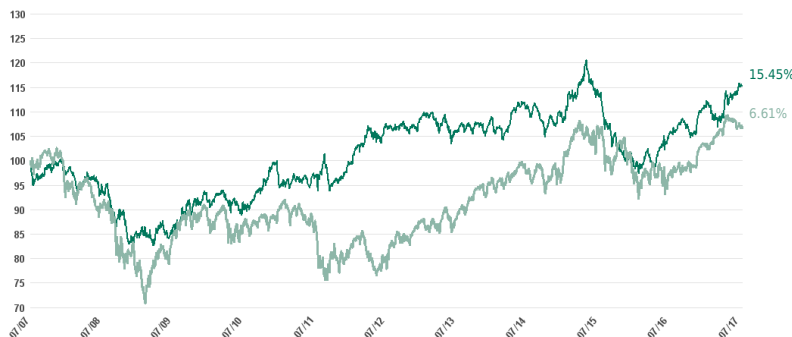
- Aufwertung des Euros gegenüber dem US-Dollar
- Anstieg der Ölpreise
- Anziehen europäischer Zinsen, Nachgeben der Renditen jenseits des Atlantiks

## Nettodevisen-Exposure des Fonds

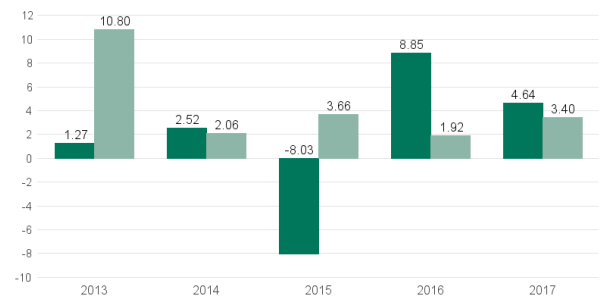


	Long	Short	Netto	Brutto
Verbraucherservice	26.98 %	-5.15 %	21.84 %	32.13 %
Technologie	19.20 %	-4.58 %	14.62 %	23.79 %
Finanzdienstleistungen	17.09 %	-9.13 %	7.95 %	26.22 %
Industrieunternehmen	18.88 %	-12.37 %	6.52 %	31.25 %
Konsumgüter	7.16 %	-4.88 %	2.28 %	12.05 %
Grundstoffe	5.91 %	-4.40 %	1.50 %	10.31 %
Telekommunikation	1.79 %	-0.38 %	1.41 %	2.17 %
Gesundheitswesen	5.11 %	-3.86 %	1.25 %	8.97 %
Erdöl und Erdgas	0.00 %	-0.14 %	-0.14 %	0.14 %
Regionallindizes	3.71 %	-28.17 %	-24.46 %	31.88 %
<b>Gesamt</b>	<b>105.83 %</b>	<b>-73.07 %</b>	<b>32.76 %</b>	<b>178.90 %</b>

## Entwicklung des Fonds und des Indikators seit 10 Jahre



## Jährliche Wertentwicklungen (%)



## Kumulierte Wertentwicklungen (%)

	Kumulierte Wertentwicklungen (%)						Annualisierte Wert. (%)		
	1 Monat	3 Monate	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre
<b>Carmignac Euro-Patrimoine A EUR Acc</b>	<b>1.36</b>	<b>3.03</b>	<b>9.01</b>	<b>5.29</b>	<b>8.54</b>	<b>15.45</b>	<b>1.73</b>	<b>1.65</b>	<b>1.45</b>
Referenzindex	0.13	-0.92	8.76	10.05	31.80	6.61	3.24	5.67	0.64
Durchschnitt der Kategorie	0.04	0.00	6.86	11.30	30.88	19.21	3.63	5.53	1.77
Ranking (Quartil)	1	1	1	4	4	3	4	4	3

Quelle: Morningstar für den Durchschnitt der Kategorie und die Quartile

## Statistiken (%)

	1 Jahr	3 Jahre
Volatilität des Fonds	6.75	8.21
Volatilität des Indikators	6.77	7.87
Sharpe-Ratio	1.38	0.24
Beta	0.58	0.31
Alpha	0.07	0.08

## VaR

VaR des Portfolios	5.58%
VaR der Benchmark	7.48%
Value at Risk (VaR), 99%iges Konfidenzintervall bei einer Haltdauer von 20 Tagen über einen Zeitraum von 2 Jahren	

## Monatlicher Brutto-Performancebeitrag

Aktienportfolio	0.52%
Aktien Derivate	0.56%
Anleihen Derivate	0.05%
Devisen Derivate	0.49%
OGAW	0.00%
<b>Gesamt</b>	<b>1.62%</b>

\*Liquidität, Einsatz von Bargeldbestand und Derivate

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

Wertentwicklungen der Vergangenheit lassen keine Rückschlüsse auf zukünftige Wertverläufe zu. Die Verwaltungsgebühren sind in den Wertentwicklungen enthalten. Etwasige Ausgabeaufschläge können die Wertentwicklung verringern. 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. Wird die Einzelheiten dieser Positionen in diesem Dokument nicht enthalten. 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.



