

# CARMIGNAC Profil Réactif 50 A EUR Acc

Monatsbericht - April 2017 (Daten 28/04/2017)



F. Leroux

**Datum des ersten NAV** 02/01/2002  
**Rechtsform** FCP  
**Referenzindex** 50% MSCI ACWI (EUR) (Reinvestierte Erträge) + 50% Citigroup WGBI All Maturities (EUR). Vierteljährlich neu gewichtet.  
**Morningstar Kategorie** EUR Moderate Allocation - Global  
**Notierungswährung** EUR  
**Gewinnverwendung** Thesaurierung

**ISIN** FR0010149203  
**Bloomberg code** CARREAC FP  
**Volumen der Anteilsklasse** 227 Millionen €  
**NAV** 182.79 €  
**Laufende Kosten** 2.40 %  
**Risikoskala**



	WERTENTWICKLUNGEN	FONDS	INDIKATOR
Monat		0.58 %	-0.38 %
Seit Jahresbeginn		1.66 %	2.40 %

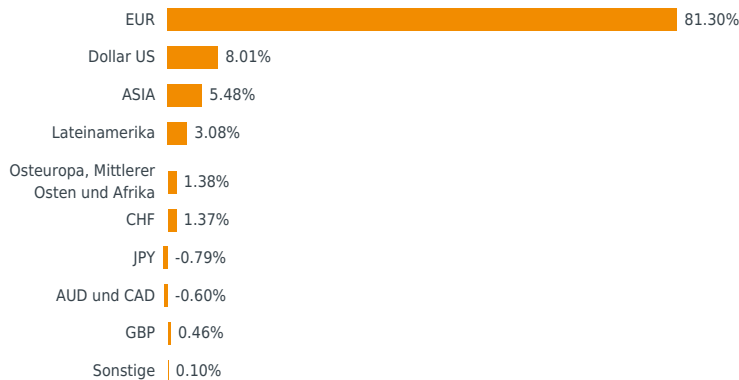
Seit dem 01/01/2013 werden die Referenzindikatoren für Aktien inklusive reinvestierender Dividenden berechnet.

Bruttoaktienquote : **32.11%** | Nettoaktienquote : **35.82%** | Modifizierte Duration : **0.38** | Rendite bis zur Fälligkeit : **0.32** | Durchschnittsrating : **BBB+**

## Die globale Anlagestrategie von Carmignac Gestion

- Aufwertung des Euros gegenüber dem US-Dollar
- Positiver Trend auf den Aktienmärkten hält an
- Rückgang des Ölpreises

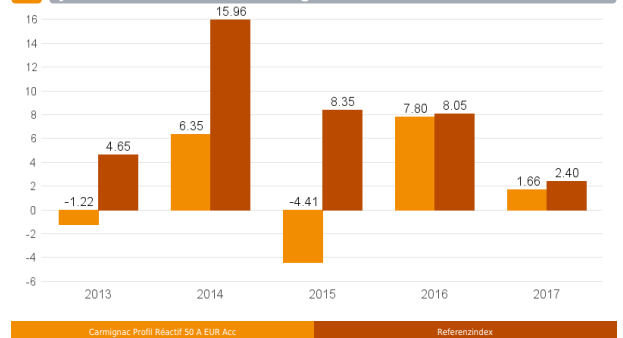
## Nettodevisen-Exposure des Fonds



## 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 Profil Réactif 50 A EUR Acc</b>	<b>0.58</b>	<b>1.08</b>	<b>12.28</b>	<b>12.67</b>	<b>12.81</b>	<b>24.33</b>	<b>4.06</b>	<b>2.44</b>	<b>2.20</b>
Referenzindex	-0.38	2.99	11.02	35.93	49.09	78.02	10.78	8.32	5.94
Durchschnitt der Kategorie	0.48	2.71	7.15	13.80	27.34	15.61	4.40	4.95	1.46
Ranking (Quartil)	2	4	1	3	4	3	3	4	3

Quelle: Morningstar für den Durchschnitt der Kategorie und die Quartile

## Statistiken (%)

	1 Jahr	3 Jahre
Volatilität des Fonds	6.73	6.19
Volatilität des Indikators	6.58	7.55
Sharpe-Ratio	1.88	0.68
Beta	0.75	0.53
Alpha	0.07	-0.12

## VaR

VaR des Portfolios	4.91%
VaR der Benchmark	7.04%

Value at Risk (VaR), 99siges Konfidenzintervall bei einer Haltdauer von 20 Tagen über einen Zeitraum von 2 Jahren

## Monatlicher Brutto-Performancebeitrag

Aktien Derivate	-0.05%
Devisen Derivate	-0.11%
OGAW	0.83%
<b>Gesamt</b>	<b>0.67%</b>

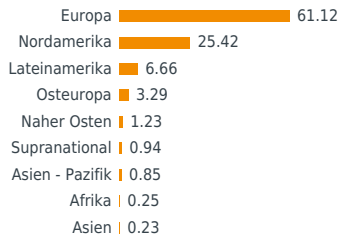
Für mehr Informationen zu unseren Anlagestrategien, besuchen Sie unsere Fonds im Internet auf [www.carmignac.de](http://www.carmignac.de)

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/Statuten sowie die Jahres- und Halbjahresberichte, sind auf unserer Website [www.carmignac.com](http://www.carmignac.com) erhältlich.  
 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.

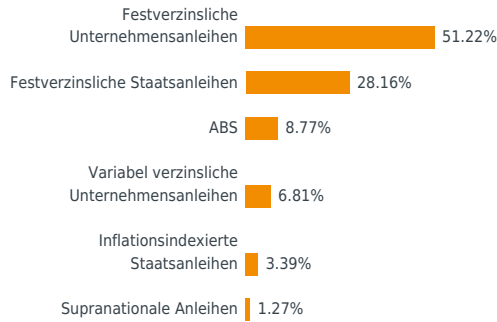
# CARMIGNAC Profil Réactif 50 A EUR Acc

Monatsbericht - April 2017 (Daten 28/04/2017)

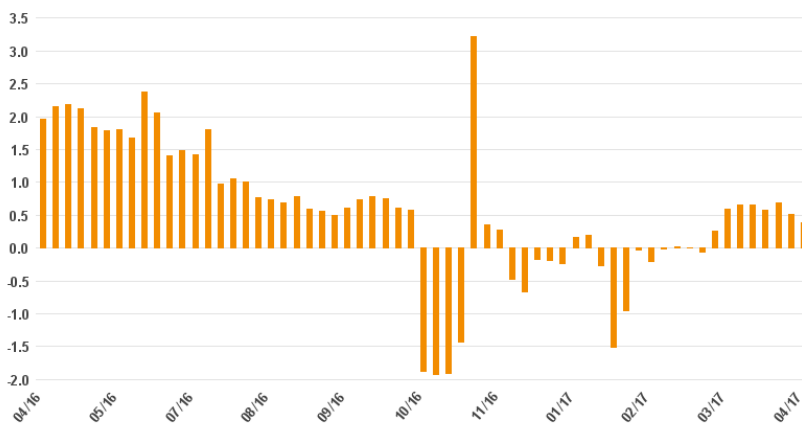
## Regionen



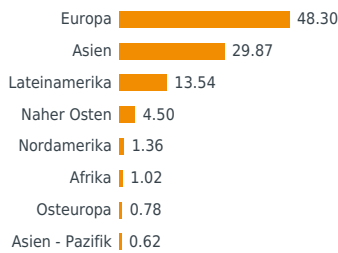
## Anleihtyp - Rentenanteil



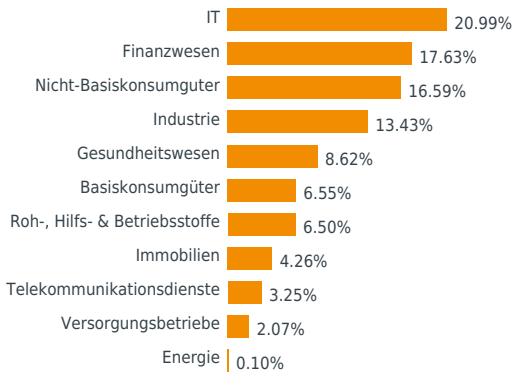
## Entwicklung der Mod. Duration seit 1 Jahr



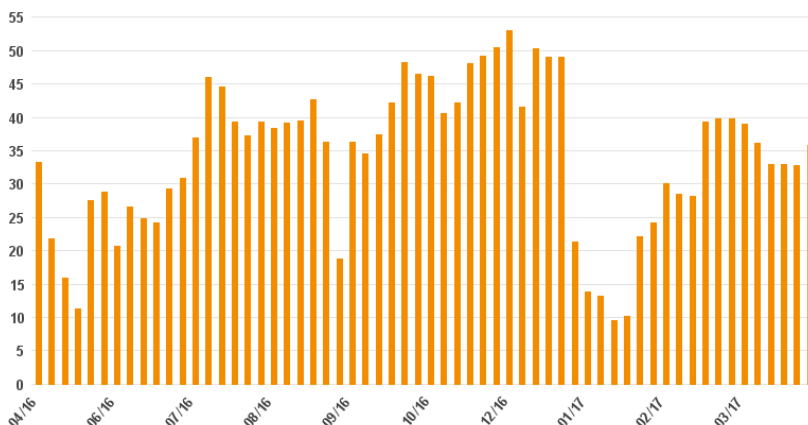
## Regionen



## Sektoren



## Entwicklung der Nettoaktienquote seit 1 Jahr (Vermögen in %)



## Kommentare des Fondsmanagements

Das Ergebnis der ersten Runde der französischen Präsidentschaftswahlen, das von den Anlegern positiv aufgenommen wurde, sowie die Veröffentlichungen von makroökonomischen Zahlen und Unternehmensergebnissen, die über den Erwartungen lagen, verliehen den europäischen Märkten kräftigen Auftrieb. So profitierten wir von unserem hohen Exposure in der Region. Denn in unserer Aktienkomponente leisteten die Fonds Carmignac Euro-Entrepreneurs und Carmignac Portfolio Grande Europe einen bedeutenden Beitrag zur Performance. Unser Exposure in den Schwellenländern in Form einer Allokation im Carmignac Portfolio Emerging Discovery erwies sich ebenfalls als gewinnbringend. Letzterem kam insbesondere der Anstieg seiner indischen Werte zugute. Wenngleich unsere Anleihenkomponente unter dem Rückgang des Carmignac Portfolio Global Bond litt, der von der Dollarschwäche in Mitleidenschaft gezogen wurde, kam ihr die Performance des Carmignac Portfolio Capital Plus zugute. Für unsere Aktienderivate war unsere Zurückhaltung auf dem europäischen Markt von Nachteil, die von Verkaufspositionen auf Aktienindizes gekennzeichnet war, mit denen das politische Risiko unter Kontrolle gehalten werden sollte. Unsere Derivate litten unter unserer Verkaufsposition auf das britische Pfund gegenüber dem Euro.

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

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.



RENTENANTEIL

AKTIENANTEIL