

CARMIGNAC Profil Réactif 100 A EUR Acc



F. Leroux

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

Datum des ersten NAV 02/01/2002
Rechtsform FCP
Referenzindex MSCI ACWI (EUR) (Reinvestierte Erträge)
Morningstar Kategorie EUR Flexible Allocation - Global
Notierungswährung EUR
Gewinnverwendung Thesaurierung

ISIN FR0010149211
Bloomberg code CAPR100 FP
Volumen der Anteilsklasse 113 Millions €
NAV 210.47 €
Laufende Kosten 2.67 %
Risikoskala



WERTENTWICKLUNGEN		
	FONDS	INDIKATOR
Monat	1.24 %	-0.25 %
Seit Jahresbeginn	4.84 %	5.16 %

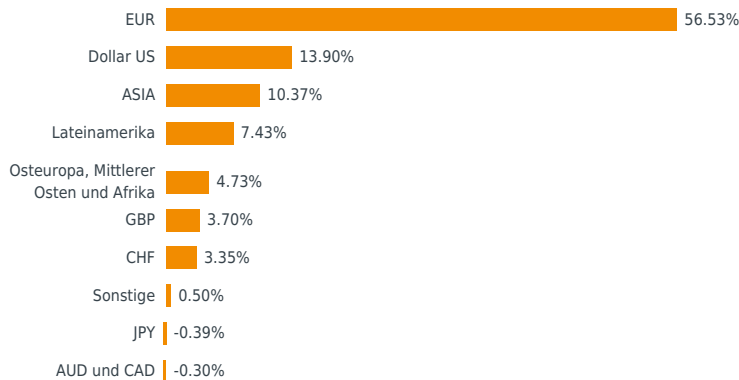
Seit dem 01/01/2013 werden die Referenzindikatoren für Aktien inklusive reinvestierender Dividenden berechnet.

Bruttoaktienquote : **69.73%** | Nettoaktienquote : **76.68%** | Modifizierte Duration : **0.42** | Rendite bis zur Fälligkeit : **0.56** | 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



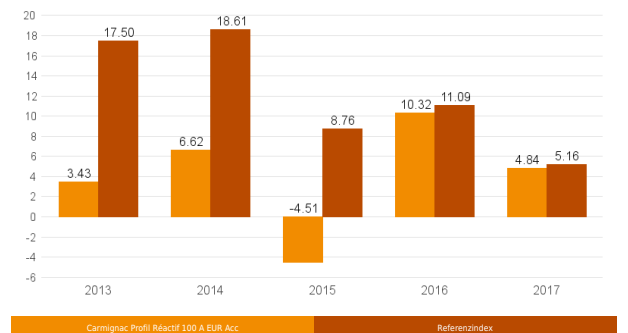
Entwicklung des Fonds und des Indikators seit 10 Jahre



Portfoliostruktur

	April 2017	März 2017	Seit Jahresbeginn
Aktienfonds	68.13%	63.52%	53.32%
Globaal beheer	0.00%	0.00%	11.23%
Carmignac Investissement	0.00%	0.00%	11.23%
Europa	39.39%	38.68%	20.27%
Carmignac Grande Europe	19.49%	19.14%	11.09%
Carmignac Euro-Entrepreneurs	19.89%	19.54%	9.18%
Spezialisiert	28.74%	24.84%	21.81%
Carmignac Emergents	18.68%	19.24%	6.48%
Carmignac Emerging Discovery	10.06%	0.00%	3.45%
Carmignac Portfolio China	0.00%	0.00%	1.98%
Carmignac Commodities	0.00%	5.60%	9.90%
Mischfonds	17.83%	30.04%	28.79%
Carmignac Patrimoine	0.00%	0.00%	5.94%
Carmignac Emerging Patrimoine	17.83%	19.09%	5.99%
Carmignac Euro-Patrimoine	0.00%	4.08%	0.00%
Carmignac Portfolio Investissement Latitude	0.00%	6.87%	16.86%
Rentenfonds	12.80%	5.24%	15.39%
Carmignac Global Bond	0.00%	0.00%	3.40%
Carmignac Capital Plus	9.59%	5.24%	4.00%
Carmignac Sécurité	3.21%	0.00%	7.98%
Liquidität, Einsatz von Bargeldbestand und Derivate	1.24%	1.20%	2.50%

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
Carmignac Profil Réactif 100 A EUR Acc	1.24	3.27	20.63	23.69	30.54	19.78	7.35	5.48	1.82
Referenzindex	-0.25	4.88	21.10	48.61	83.76	59.21	14.13	12.95	4.76
Durchschnitt der Kategorie	0.45	2.76	7.00	11.34	20.76	7.06	3.65	3.85	0.68
Ranking (Quartil)	1	2	1	1	2	2	1	2	2

Quelle: Morningstar für den Durchschnitt der Kategorie und die Quartile

Statistiken (%)

	1 Jahr	3 Jahre
Volatilität des Fonds	10.67	9.43
Volatilität des Indikators	11.10	11.65
Sharpe-Ratio	1.97	0.80
Beta	0.83	0.54
Alpha	0.06	0.00

VaR

VaR des Portfolios	10.61%
VaR der Benchmark	11.47%

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

Monatlicher Brutto-Performancebeitrag

Aktien Derivate	-0.10%
Devisen Derivate	-0.17%
OGAW	1.65%
Gesamt	1.38%

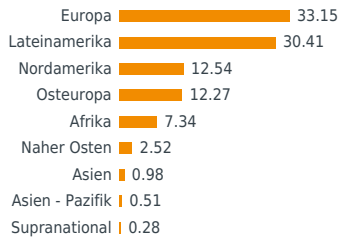
Für mehr Informationen zu unseren Anlagestrategien, besuchen Sie unsere Fonds im Internet auf www.carmignac.de

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 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.

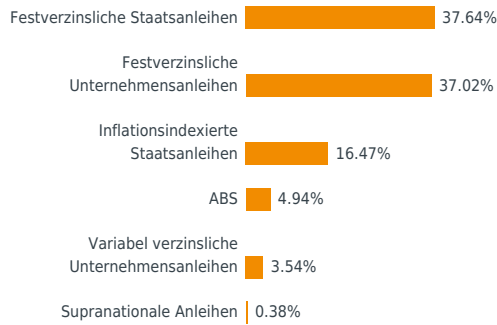
CARMIGNAC Profil Réactif 100 A EUR Acc

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

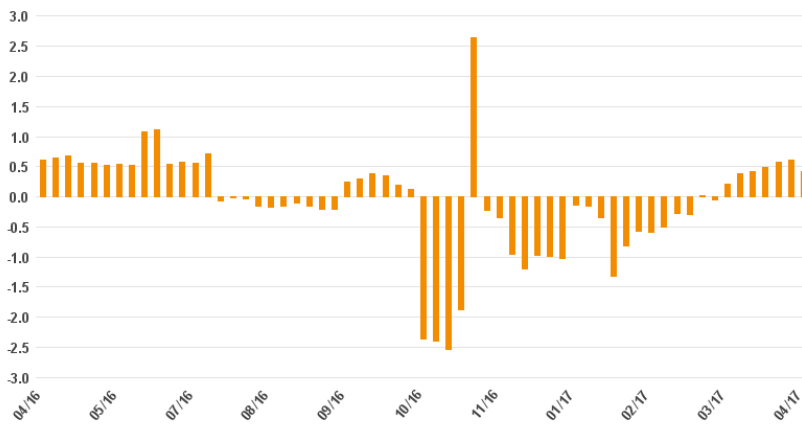
Regionen



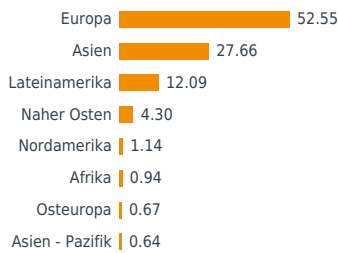
Anleihtyp - Rentenanteil



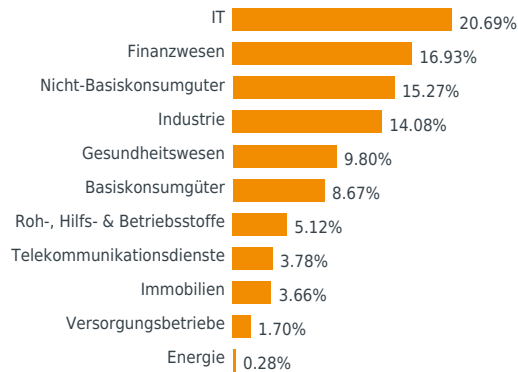
Entwicklung der Mod. Duration seit 1 Jahr



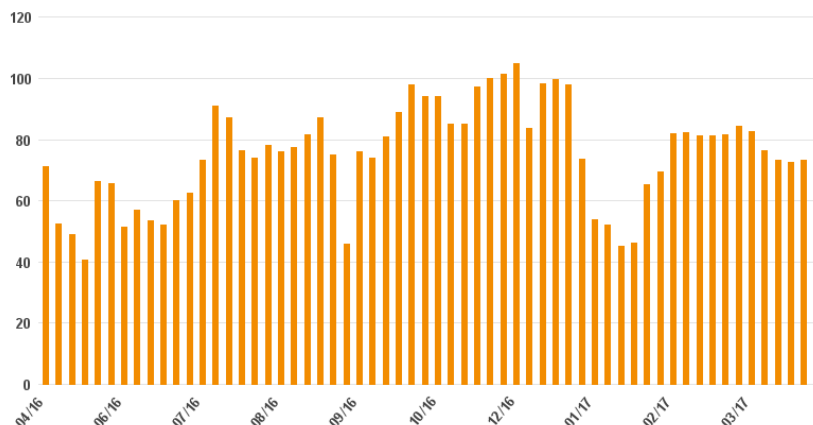
Regionen



Sektoren



Entwicklung der Nettoaktienquote seit 1 Jahr (Vermögen in %)



Kommentare des Fondsmanagements

Das Ergebnis der ersten Runde der französischen

Präsidentenwahlen, 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 der Anstieg seiner indischen Werte zugute. Unsere Mischfonds litten hingegen unter dem Rückgang des Carmignac Portfolio Emerging Patrimoine, der von der Schwäche der Schwellenländerwährungen gegenüber dem Euro in Mitleidenschaft gezogen wurde. 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. Ferner litten unsere Währungsderivate 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

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.