

# CARMIGNAC Profil Réactif 100 A EUR Acc

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



F. Leroux



P. Bonenfant

**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** 111 Millionen €  
**Verwaltetes Vermögen des Fonds** 111M€ / 130M\$  
**NAV** 211.01 €  
**Laufende Kosten** 2.67 %  
**Risikoskala**



	FONDS	INDIKATOR
Monat	0.42 %	-0.56 %
Seit Jahresbeginn	5.11 %	2.52 %

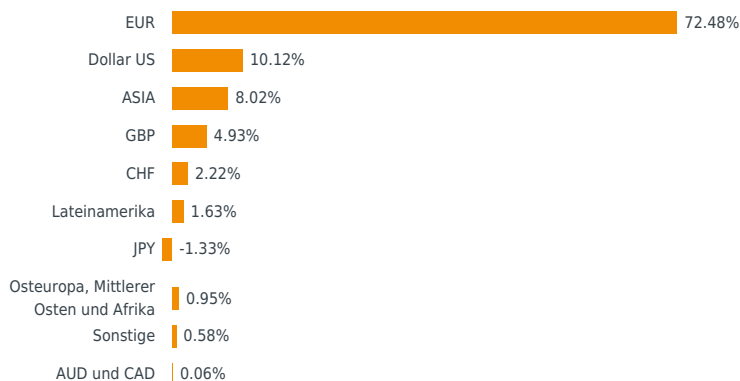
Seit dem 01/01/2013 werden die Referenzindikatoren für Aktien inklusive reinvestierender Dividenden berechnet.

Bruttoaktienquote : **74.84%** | Nettoaktienquote : **76.85%** | Modifizierte Duration : **-0.21** | Rendite bis zur Fälligkeit : **0.14** | Durchschnittsrating : **BBB**

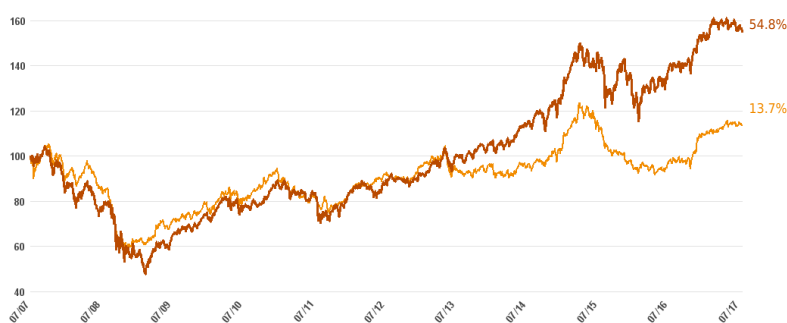
## Die globale Anlagestrategie von Carmignac Gestion

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

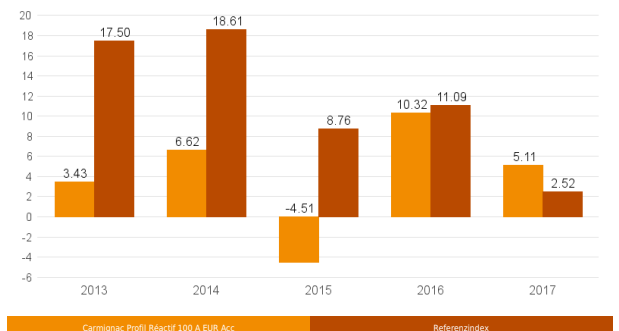
## Nettodevisen-Exposure des Fonds



## 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 100 A EUR Acc</b>	<b>0.42</b>	<b>0.26</b>	<b>16.60</b>	<b>18.64</b>	<b>24.43</b>	<b>13.70</b>	<b>5.86</b>	<b>4.47</b>	<b>1.29</b>
Referenzindex	-0.56	-2.52	11.03	36.00	73.35	54.80	10.78	11.62	4.46
Durchschnitt der Kategorie	-0.01	-0.68	4.40	8.06	19.56	6.36	2.62	3.64	0.62
Ranking (Quartil)	2	2	1	1	2	3	1	2	3

Quelle: Morningstar für den Durchschnitt der Kategorie und die Quartile

## Statistiken (%)

	1 Jahr	3 Jahre
Volatilität des Fonds	10.59	9.31
Volatilität des Indikators	10.40	11.68
Sharpe-Ratio	1.59	0.65
Beta	0.92	0.53
Alpha	0.11	0.03

## VaR

VaR des Portfolios	9.52%
VaR der Benchmark	11.52%

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

## Monatlicher Brutto-Performancebeitrag

Aktien Derivate	0.15%
Devisen Derivate	0.00%
OGAW	0.35%
<b>Gesamt</b>	<b>0.50%</b>

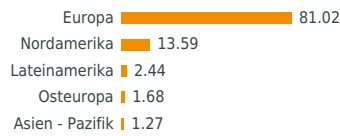
Für mehr Informationen zu unseren Anlagestrategien, besuchen Sie unsere Fonds im Internet auf [www.carmignac.de](http://www.carmignac.de)

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.

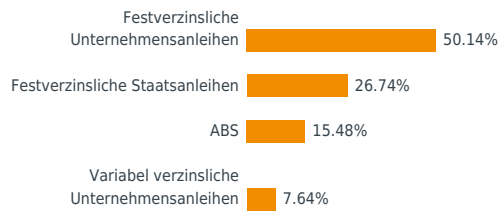
# CARMIGNAC Profil Réactif 100 A EUR Acc

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

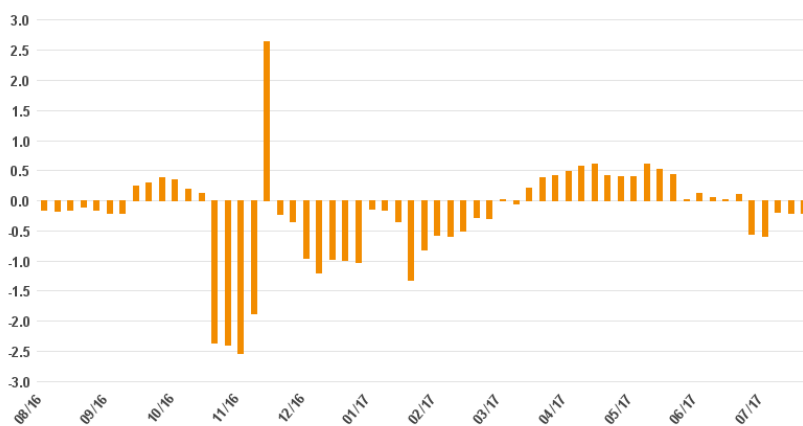
## Regionen



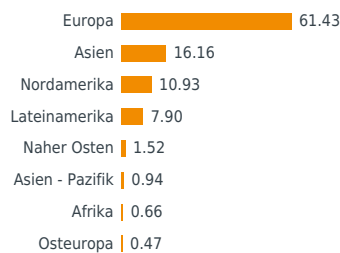
## Anleihtyp - Rentenanteil



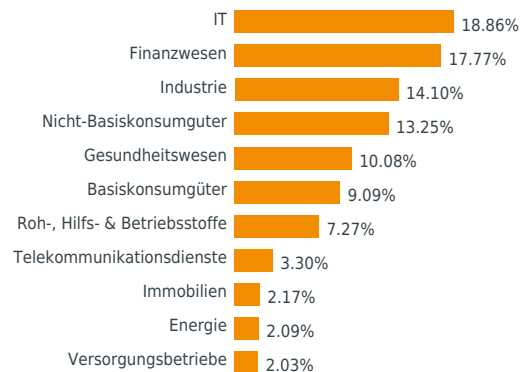
## Entwicklung der Mod. Duration seit 1 Jahr



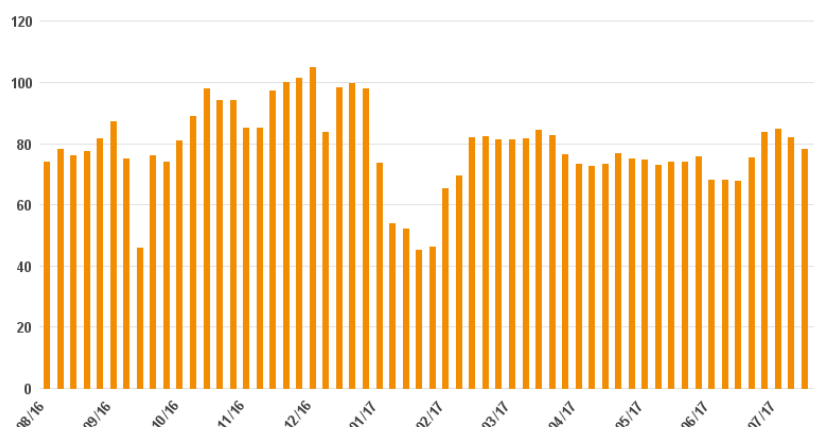
## Regionen



## Sektoren



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



## Kommentare des Fondsmanagements

Der Monat stand im Zeichen der Sitzungen der wichtigsten Zentralbanken. Wenngleich die EZB und die Fed unverändert an ihrer Geldpolitik festhielten, bestätigte Letztere, dass sie ihre Bilanzsumme relativ schnell verringern werde. Der Monat war auch von insgesamt zufriedenstellenden

Ergebnisveröffentlichungen geprägt. Vor diesem Hintergrund setzten die Aktienmärkte ihren Aufwärtstrend fort, wobei allerdings die Schwellenländer die Industrieländer übertrafen. Wir profitierten von unseren Aktienfonds, etwa vom Carmignac Investissement, der kräftig zulegte. Unsere europäischen Fonds verzeichneten unterschiedliche Wertentwicklungen. Denn der Carmignac Euro-Entrepreneurs legte zu, während der Carmignac Portfolio Grande Europe aufgrund der Kursschwächen einiger seiner Konsumgütertitel nachgab. Dem Carmignac Euro-Patrimoine kam überdies seine Titelauswahl im Industriesektor zugute, was unsere Mischfonds unterstützte. Unsere Aktienderivate in Form eines Exposures gegenüber den europäischen Aktienmärkten und dem Bankensektor der Region leisteten einen positiven Beitrag.

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.

PROMOTIONAL MATERIAL