

CARMIGNAC Profil Réactif 100 A EUR Acc

Monatsbericht - März 2018 (Daten 29/03/2018)



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 110 Millions €
Verwaltetes Vermögen des Fonds 110M€ / 135M\$
NAV 213.72 €
Laufende Kosten 2.57 %
Risikoskala



	FONDS	INDIKATOR
Monat	-2.67 %	-3.02 %
Seit Jahresbeginn	-2.81 %	-3.37 %

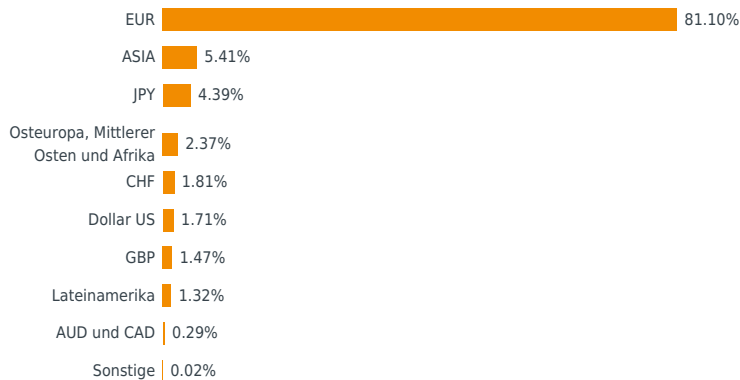
Seit dem 01/01/2013 werden die Referenzindikatoren für Aktien inklusive reinvestierender Dividenden berechnet.

Bruttoaktienquote : **56.99%** | Nettoaktienquote : **41.18%** | Modifizierte Duration : **0.89** | Rendite bis zur Fälligkeit : **0.57** | Durchschnittsrating : **BBB+**

Die globale Anlagestrategie von Carmignac Gestion

- Rückgang des Technologiesektors
- Anstieg des Ölpreises
- Nachgeben der Zinsen der europäischen Peripherieländer

Nettodevisen-Exposure des Fonds



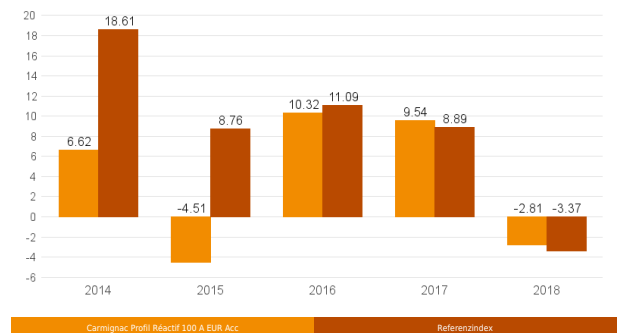
Entwicklung des Fonds und des Indikators seit 10 Jahre



Portfoliostruktur

	März 2018	Februar 2018	Seit Jahresbeginn
Aktienfonds	45.11%	65.51%	71.06%
Globaal beheer	18.79%	19.00%	0.00%
Carmignac Portfolio Investissement	18.79%	19.00%	0.00%
Europa	19.01%	19.05%	31.87%
Carmignac Grande Europe	0.00%	0.00%	12.93%
Carmignac Euro-Entrepreneurs	14.23%	16.11%	18.94%
Carmignac Portfolio Euro-Entrepreneurs	4.78%	2.93%	0.00%
Spezialisiert	7.31%	27.47%	39.19%
Carmignac Emergents	0.00%	0.00%	1.11%
Carmignac Emerging Discovery	7.31%	17.32%	19.06%
Carmignac Commodities	0.00%	10.15%	19.03%
Mischfonds	20.96%	19.28%	18.87%
Carmignac Euro-Patrimoine	0.00%	0.00%	18.87%
Carmignac Portfolio Long-Short European Equities	0.00%	19.28%	0.00%
Carmignac Portfolio Investissement Latitude	2.01%	0.00%	0.00%
Rentenfonds	31.95%	13.33%	8.08%
Carmignac Global Bond	19.12%	13.33%	0.00%
Carmignac Capital Plus	0.00%	0.00%	8.08%
Carmignac Portfolio Sécurité	12.83%	0.00%	0.00%
Liquidität, Einsatz von Bargeldbestand und Derivate	1.98%	1.88%	1.98%

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	-2.67	-2.81	2.80	-0.70	16.37	30.40	-0.23	3.08	2.69
Referenzindex	-3.02	-3.37	-0.20	10.29	62.04	98.75	3.32	10.13	7.11
Durchschnitt der Kategorie	-1.94	-2.63	-0.77	-2.16	13.33	15.18	-0.73	2.53	1.42
Ranking (Quartil)	4	3	1	2	3	2	2	3	2

Quelle: Morningstar für den Durchschnitt der Kategorie und die Quartile

Statistiken (%)

	1 Jahr	3 Jahre
Volatilität des Fonds	6.47	8.86
Volatilität des Indikators	9.95	11.06
Sharpe-Ratio	0.49	0.04
Beta	0.56	0.50
Alpha	0.06	-0.11

VaR

VaR des Portfolios	3.18%
VaR der Benchmark	7.71%

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

Monatlicher Brutto-Performancebeitrag

Devisen Derivate	0.00%
OGAW	-2.57%
Gesamt	-2.57%

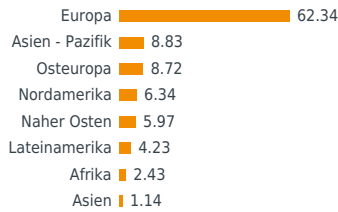
Für mehr Informationen zu unseren Anlagestrategien, besuchen Sie unsere Fonds im Internet auf www.carmignac.de

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.

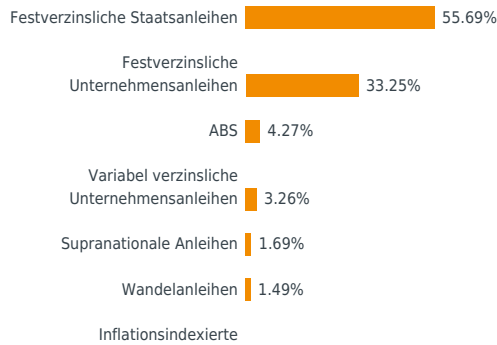
CARMIGNAC Profil Réactif 100 A EUR Acc

Monatsbericht - März 2018 (Daten 29/03/2018)

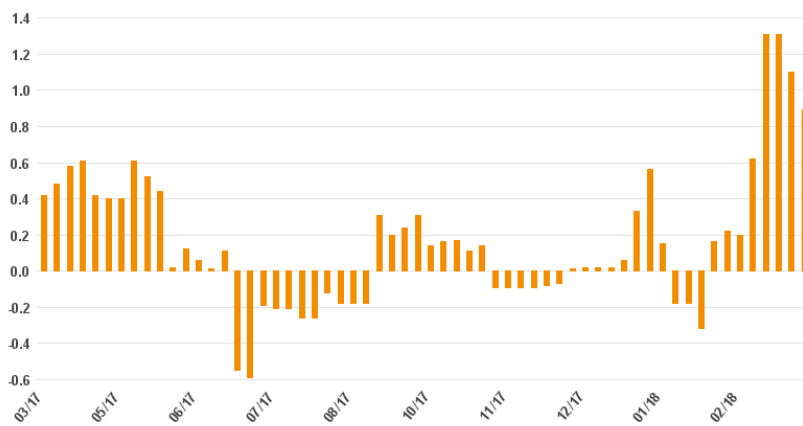
Regionen



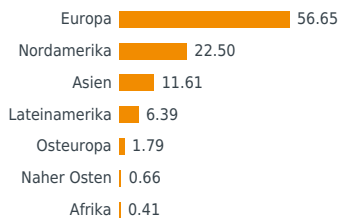
Anleihtyp - Rentenanteil



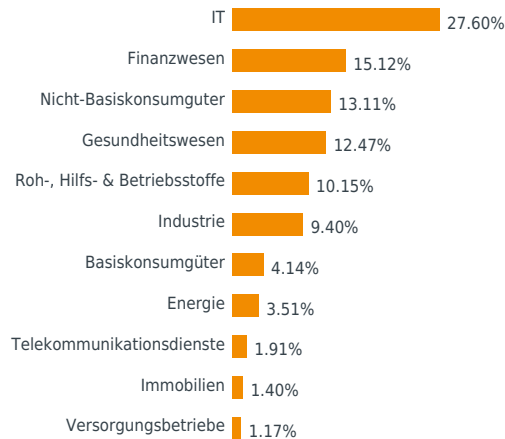
Entwicklung der Mod. Duration seit 1 Jahr



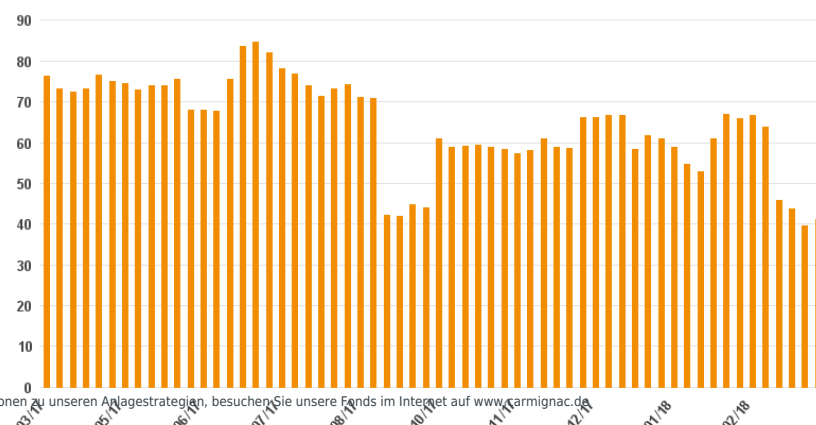
Regionen



Sektoren



Entwicklung der Nettoaktienquote seit 1 Jahr (Vermögen in %)



Kommentare des Fondsmanagements

Der Monat war von den Anfängen eines Handelskrieges zwischen den USA und China sowie von der Facebook-Affäre geprägt, und all das vor dem Hintergrund einer sich abschwächenden Konjunktur. So verzeichneten die Aktienmärkte einen Rückgang, der weitgehend vom Technologiesektor angeführt wurde. Vor diesem Hintergrund wurde unsere Aktienkomponente von der Performance der Fonds unserer Angebotspalette, insbesondere des Carmignac Portfolio Investissement und des Carmignac Euro-Entrepreneurs, beeinträchtigt. Bei unseren Mischfonds minderte die Titelauswahl des Carmignac Portfolio Long-Short European Equities im Technologiesektor die Performance. In unserer Anleihenkomponente unterstützten die italienischen und spanischen Staatsanleihen des Carmignac Portfolio Sécurité die Performance. Wir interpretieren die derzeitige Instabilität der Märkte weiterhin als Ausdruck einer Übergangsphase zwischen zwei grundlegend verschiedenen Gangarten. Eine solche Zeit der Instabilität rechtfertigt ein aktives Risikomanagement.

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.

RENTENANTEIL

AKTIENANTEIL