

CARMIGNAC Profil Réactif 100 A EUR Acc



F. Leroux



P. Bonenfant

Monatsbericht - September 2017 (Daten 29/09/2017)

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 112 Millions €
Verwaltetes Vermögen des Fonds 112M€ / 132M\$
NAV 213.02 €
Laufende Kosten 2.67 %
Risikoskala



	FONDS	INDIKATOR
Monat	1.63 %	2.51 %
Seit Jahresbeginn	6.11 %	4.61 %

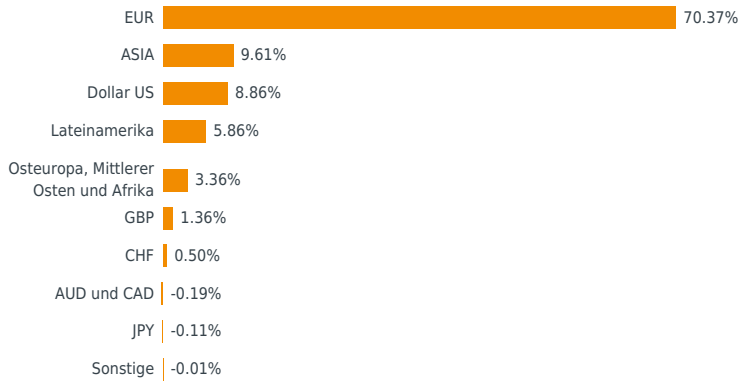
Seit dem 01/01/2013 werden die Referenzindikatoren für Aktien inklusive reinvestierender Dividenden berechnet.

Bruttoaktienquote : **49.21%** | Nettoaktienquote : **43.87%** | Modifizierte Duration : **0.31** | Rendite bis zur Fälligkeit : **0.27** | Durchschnittsrating : **BBB+**

Die globale Anlagestrategie von Carmignac Gestion

- Leichte Korrektur des Euro
- Outperformance der europ. Aktienmärkte
- US-Zinsen und Zinsen der europäischen Kernländer unter Druck

Nettodevisen-Exposure des Fonds



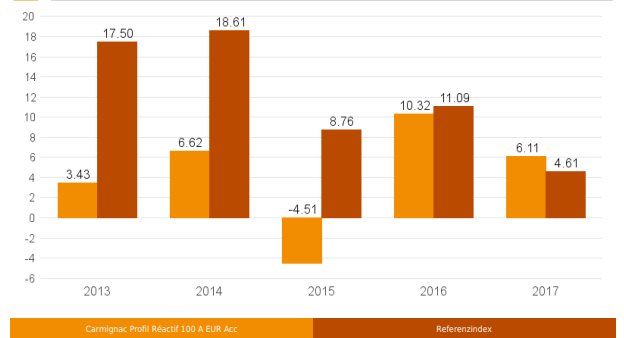
Portfoliostruktur

	September 2017	August 2017	Seit Jahresbeginn
Aktienfonds	30.37%	67.65%	53.32%
Globaal beheer	0.00%	18.87%	11.23%
Carmignac Investissement	0.00%	18.87%	11.23%
Europa	6.19%	30.13%	20.27%
Carmignac Grande Europe	0.00%	11.10%	11.09%
Carmignac Euro-Entrepreneurs	6.19%	19.03%	9.18%
Spezialisiert	24.18%	18.65%	21.81%
Carmignac Emergents	19.24%	13.53%	6.48%
Carmignac Emerging Discovery	4.94%	5.13%	3.45%
Carmignac Portfolio China	0.00%	0.00%	1.98%
Carmignac Commodities	0.00%	0.00%	9.90%
Mischfonds	29.40%	16.23%	28.79%
Carmignac Patrimoine	0.00%	0.00%	5.94%
Carmignac Emerging Patrimoine	10.07%	0.00%	5.99%
Carmignac Euro-Patrimoine	19.34%	16.23%	0.00%
Carmignac Portfolio Investissement Latitude	0.00%	0.00%	16.86%
Rentenfonds	38.49%	14.49%	15.39%
Carmignac Global Bond	0.00%	0.00%	3.40%
Carmignac Capital Plus	18.87%	14.49%	4.00%
Carmignac Sécurité	3.83%	0.00%	7.98%
Carmignac Court Terme	15.78%	0.00%	0.00%
Liquidität, Einsatz von Bargeldbestand und Derivate	1.74%	1.63%	2.50%

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
Carmignac Profil Réactif 100 A EUR Acc	1.63	1.38	17.75	17.17	27.87	13.44	5.42	5.03	1.27
Referenzindex	2.51	1.48	12.79	32.50	76.12	56.71	9.83	11.97	4.59
Durchschnitt der Kategorie	1.41	0.96	5.49	8.32	19.30	7.64	2.70	3.59	0.74
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	10.40	9.34
Volatilität des Indikators	10.35	11.62
Sharpe-Ratio	1.74	0.61
Beta	0.89	0.53
Alpha	0.11	0.03

VaR

VaR des Portfolios	5.78%
VaR der Benchmark	10.79%

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

Monatlicher Brutto-Performancebeitrag

Aktien Derivate	0.07%
Devisen Derivate	0.00%
OGAW	1.63%
Gesamt	1.70%

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

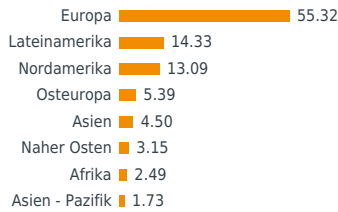
Wertentwicklungen der Vergangenheit lassen keine Rückschlüsse auf zukünftige Wertverläufe zu. Die Verwaltungsgebühren sind in den Wertentwicklungen enthalten. Etwaige Ausgabeaufschläge können die Wertentwicklung verringern. Die Wertentwicklung in der Vergangenheit lässt keine zuverlässigen Rückschlüsse 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.



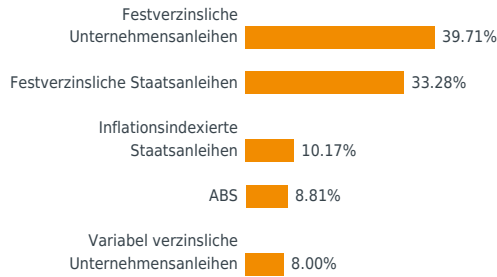
CARMIGNAC Profil Réactif 100 A EUR Acc

Monatsbericht - September 2017 (Daten 29/09/2017)

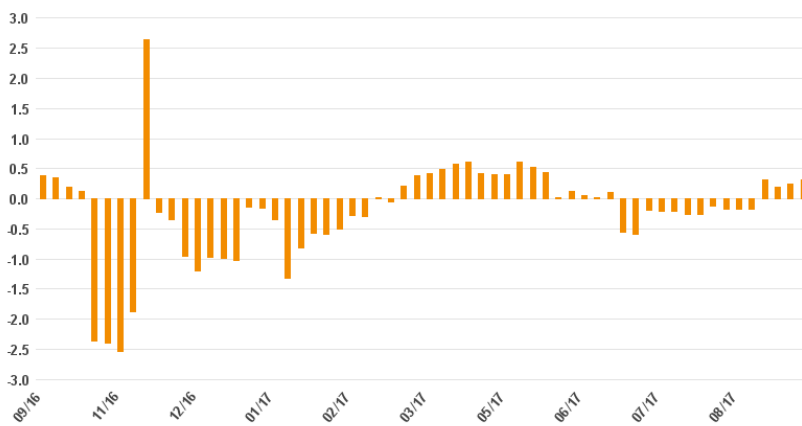
Regionen



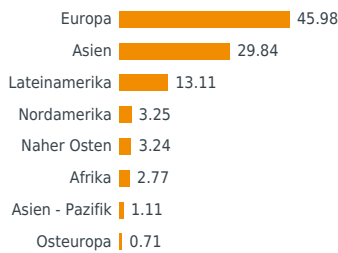
Anleihtyp - Rentenanteil



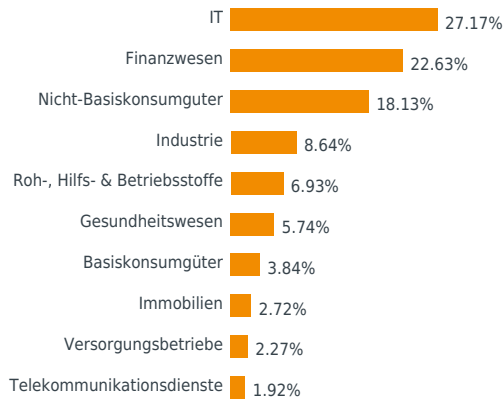
Entwicklung der Mod. Duration seit 1 Jahr



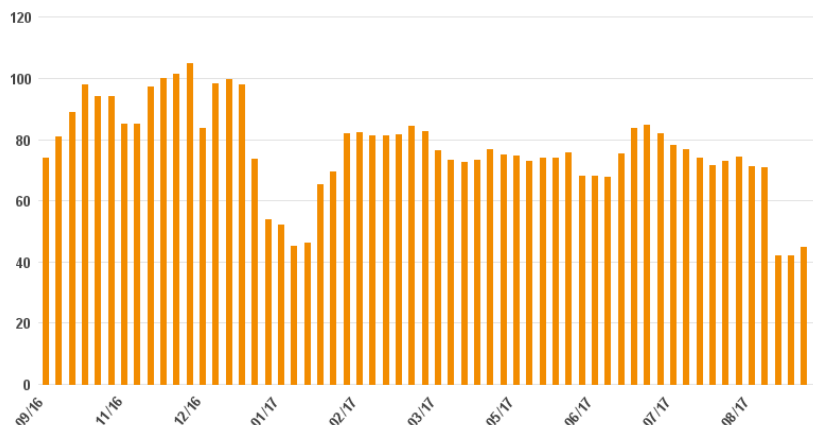
Regionen



Sektoren



Entwicklung der Nettoaktienquote seit 1 Jahr (Vermögen in %)



Kommentare des Fondsmanagements

Die europäischen Aktienmärkte schnitten aufgrund der leichten Korrektur des Euro im Berichtszeitraum besser ab als die Aktienmärkte anderer Industrieländer und der Schwellenländer. In den USA beflügelten die von der Trump-Regierung geplanten neuen Steuerreformen die Erwartungen der Anleger und sorgten für einen Anstieg der zyklischsten Sektoren. So profitierten unsere Aktien- und Mischfonds erheblich von unserer Allokation im Carmignac Euro-Entrepreneurs und im Carmignac Euro-Patrimoine. Erwähnenswert ist auch der Beitrag unserer Schwellenländerfonds Carmignac Emergents und Carmignac Portfolio Emerging Patrimoine, die ihre Referenzindikatoren übertrafen. Auch unsere Anleihenkomponente unterstützte die Performance, beispielsweise der Carmignac Portfolio Capital Plus, der vor allem von seinen Indexstrategien profitierte. Unsere Aktienderivate profitierten letztlich von unserem Exposure gegenüber den japanischen Aktienmärkten über den Index. Auch wenn Aktien nach wie vor vom Konjunkturaufschwung in Verbindung mit geldpolitischer Unterstützung profitieren, bleiben wir im Hinblick auf Faktoren für eine mögliche Instabilität der Märkte wachsam.

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