

# CARMIGNAC Profil Réactif 100 A EUR Acc

Monatsbericht - September 2018 (Daten 28/09/2018)



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** 102 Millions €  
**Verwaltetes Vermögen des Fonds** 102M€ / 119M\$  
**NAV** 208.43 €

**Risikoskala**



## WERTENTWICKLUNGEN

	FONDS	INDIKATOR
Monat	-1.31 %	0.61 %
Seit Jahresbeginn	-5.22 %	7.34 %

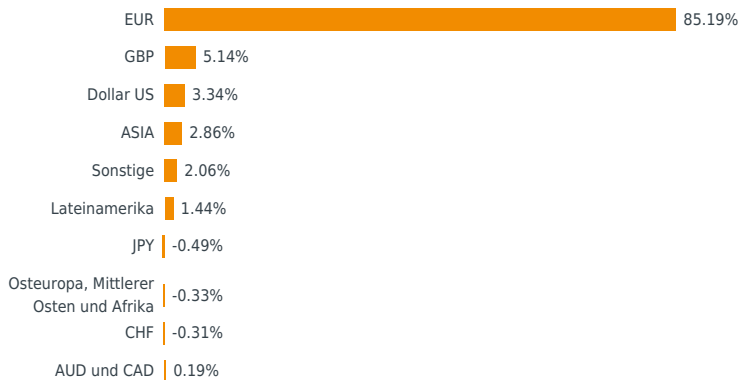
Seit dem 01/01/2013 werden die Referenzindikatoren für Aktien inklusive reinvestierender Dividenden berechnet.

Bruttoaktienquote : **55.01%** | Nettoaktienquote : **38.08%** | Modifizierte Duration : **0.47** | Rendite bis zur Fälligkeit : **0.11** | Durchschnittsrating : **BBB+**

## Die globale Anlagestrategie von Carmignac Gestion

- Ölpreisanstieg
- Steigende deutsche und US-amerikanische Zinsen
- Anziehen der lateinamerikanischen Märkte

## Nettodevisen-Exposure des Fonds



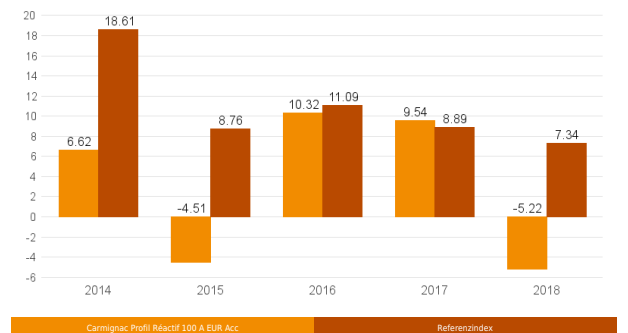
## Entwicklung des Fonds und des Indikators seit 10 Jahre



## Portfoliostruktur

	September 2018	August 2018	Seit Jahresbeginn
<b>Aktienfonds</b>	<b>43.47%</b>	<b>59.73%</b>	<b>71.06%</b>
<b>Globaal beheer</b>	<b>0.00%</b>	<b>7.77%</b>	<b>0.00%</b>
Carmignac Portfolio Investissement	0.00%	7.77%	0.00%
<b>Europa</b>	<b>33.88%</b>	<b>33.12%</b>	<b>31.87%</b>
Carmignac Grande Europe	18.95%	16.01%	12.93%
Carmignac Euro-Entrepreneurs	11.11%	12.49%	18.94%
Carmignac Portfolio Euro-Entrepreneurs	3.82%	4.62%	0.00%
<b>Spezialisiert</b>	<b>9.58%</b>	<b>18.83%</b>	<b>39.19%</b>
Carmignac Emergents	0.00%	0.00%	1.11%
Carmignac Emerging Discovery	9.58%	0.00%	19.06%
Carmignac Commodities	0.00%	18.83%	19.03%
<b>Mischfonds</b>	<b>18.94%</b>	<b>19.11%</b>	<b>18.87%</b>
<b>Carmignac Long-Short European Equities</b>	<b>0.00%</b>	<b>0.00%</b>	<b>18.87%</b>
<b>Carmignac Portfolio Long-Short European Equities</b>	<b>0.00%</b>	<b>19.11%</b>	<b>0.00%</b>
<b>Rentenfonds</b>	<b>35.59%</b>	<b>19.23%</b>	<b>8.08%</b>
<b>Carmignac Capital Plus</b>	<b>19.04%</b>	<b>0.22%</b>	<b>8.08%</b>
<b>Carmignac Court Terme</b>	<b>16.55%</b>	<b>19.00%</b>	<b>0.00%</b>
<b>Liquidität, Einsatz von Bargeldbestand und Derivate</b>	<b>2.01%</b>	<b>1.94%</b>	<b>1.98%</b>

## 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>-1.31</b>	<b>-1.92</b>	<b>-2.15</b>	<b>11.88</b>	<b>22.78</b>	<b>51.81</b>	<b>3.82</b>	<b>4.19</b>	<b>4.26</b>
Referenzindex	0.61	4.82	11.73	40.14	76.59	141.66	11.92	12.05	9.22
Durchschnitt der Kategorie	-0.15	0.53	0.25	8.54	15.33	24.70	2.77	2.89	2.23
Ranking (Quartil)	4	4	4	2	2	2	2	2	2

Quelle: Morningstar für den Durchschnitt der Kategorie und die Quartile

## Statistiken (%)

	1 Jahr	3 Jahre
Volatilität des Fonds	6.56	6.38
Volatilität des Indikators	11.23	9.37
Sharpe-Ratio	-0.27	0.65
Beta	0.47	0.36
Alpha	-0.14	-0.03

## VaR

VaR des Portfolios	2.91%
VaR der Benchmark	7.49%

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

## Monatlicher Brutto-Performancebeitrag

Devisen Derivate	0.00%
OGAW	-1.20%
<b>Gesamt</b>	<b>-1.20%</b>

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

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. Dieses Dokument darf ohne vorherige Genehmigung der Verwaltungsgesellschaft weder ganz noch teilweise reproduziert, verbreitet oder weitergegeben werden.

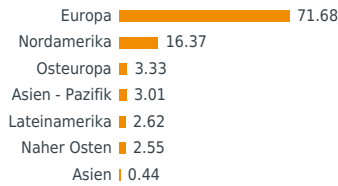
Quelle: Carmignac Gestion, sofern nicht anders angegeben.

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.

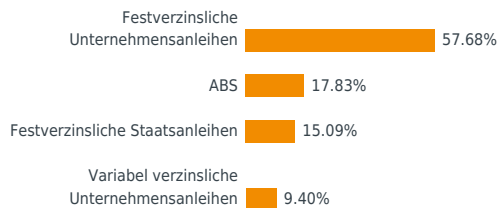
# CARMIGNAC Profil Réactif 100 A EUR Acc

Monatsbericht - September 2018 (Daten 28/09/2018)

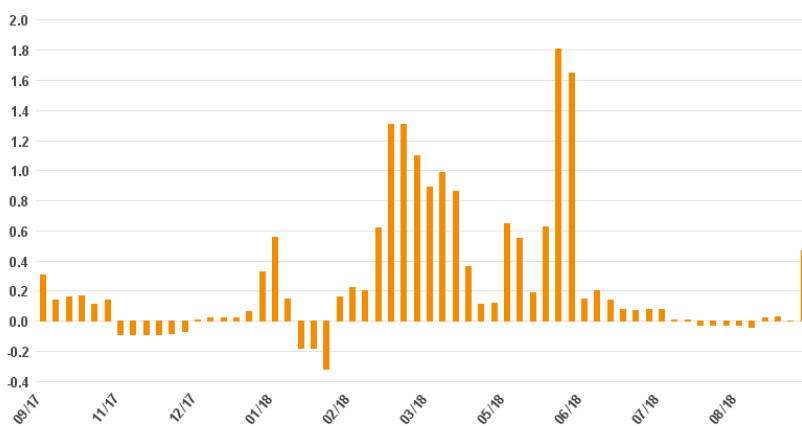
## Regionen



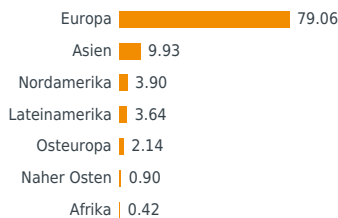
## Anleihtyp - Rentenanteil



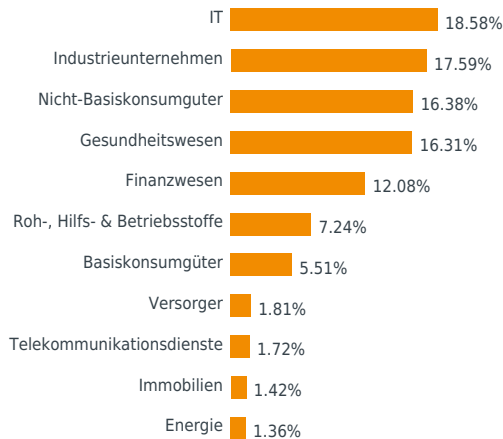
## Entwicklung der Mod. Duration seit 1 Jahr



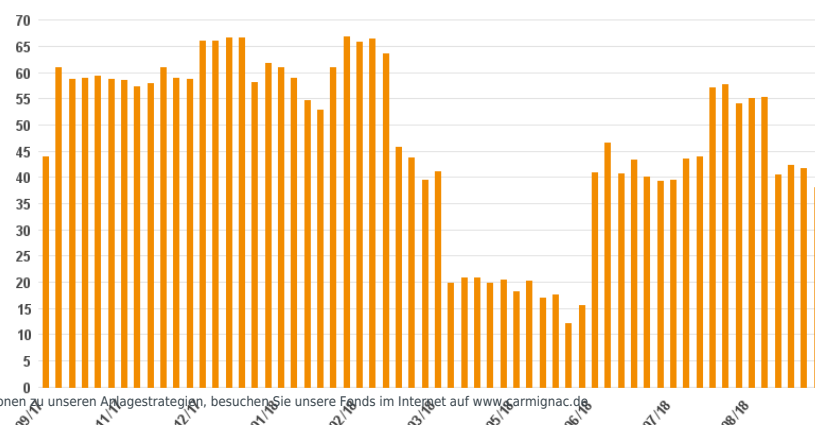
## Regionen



## Sektoren



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



## Kommentare des Fondsmanagements

Im September entwickelten sich die Aktienmärkte uneinheitlich. Der US-amerikanische Markt legte weiter zu, da ihm immer noch sehr gute makroökonomische Daten zugutekamen, beispielsweise die Zahlen zur Industrieproduktion. Der europäische Markt litt hingegen unter den Ungewissheiten im Hinblick auf die Lage in Italien und auf die Brexit-Verhandlungen. Unter den Schwellenländern leiden die asiatischen Märkte weiter unter den protektionistischen Maßnahmen der USA gegen China, während die lateinamerikanischen Märkte nach der Ankündigung neuer Hilfen des IWF für Argentinien zulegten. So wurde der Carmignac Profil Réactif 100 von seinem Exposure in Europa über den Carmignac Portfolio Grande Europe und den Carmignac Portfolio Euro-Entrepreneurs in der Aktienkomponente sowie vom Carmignac Portfolio Long-Short European Equities bei den Mischfonds belastet. Unsere Aktienfonds litten auch unter unserer Allokation im Carmignac Portfolio Commodities zu Beginn des Berichtszeitraums. Bei den Anleihenfonds schlug der Anstieg des Carmignac Portfolio Capital Plus positiv zu Buche, dem seine Strategien auf Staatsanleihen der Industrieländer, insbesondere deutsche, entgegenkamen.

RENTENANTEIL

AKTIENANTEIL