

# CARMIGNAC Profil Réactif 100 A EUR Acc

Monatsbericht - Februar 2018 (Daten 28/02/2018)



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** 113 Millions €  
**Verwaltetes Vermögen des Fonds NAV** 13M€ / 138M\$  
 219.59 €

**Risikoskala**



	FONDS	INDIKATOR
Monat	-1.06 %	-2.15 %
Seit Jahresbeginn	-0.14 %	-0.36 %

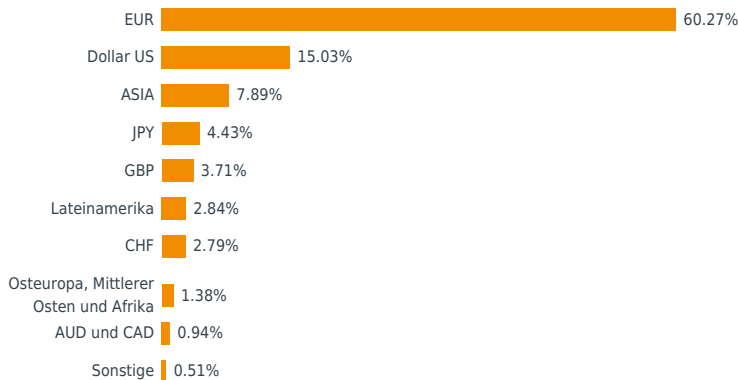
Seit dem 01/01/2013 werden die Referenzindikatoren für Aktien inklusive reinvestierender Dividenden berechnet.

Bruttoaktienquote : **75.34%** | Nettoaktienquote : **66.53%** | Modifizierte Duration : **0.20** | Rendite bis zur Fälligkeit : **0.36** | Durchschnittsrating : **BBB+**

## Die globale Anlagestrategie von Carmignac Gestion

- Rückgang der Aktienmärkte in allen Regionen
- Deutliche Aufwertung des US-Dollars gegenüber dem Euro
- Anstieg der amerikanischen Zinsen

## Netto-Devisen-Exposure des Fonds



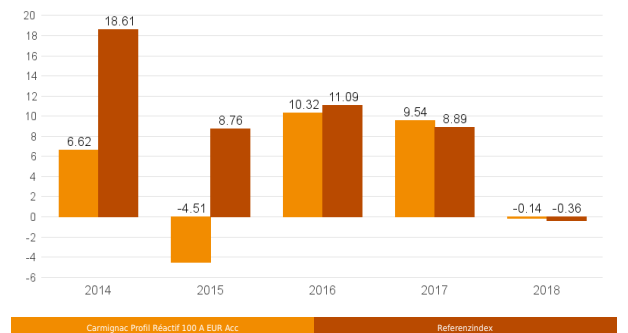
## Entwicklung des Fonds und des Indikators seit 10 Jahre



## Portfoliostruktur

	Februar 2018	Januar 2018	Seit Jahresbeginn
<b>Aktienfonds</b>	<b>65.51%</b>	<b>61.01%</b>	<b>71.06%</b>
<b>Global beehier</b>	<b>19.00%</b>	<b>0.00%</b>	<b>0.00%</b>
Carmignac Portfolio Investissement	19.00%	0.00%	0.00%
<b>Europa</b>	<b>19.05%</b>	<b>18.84%</b>	<b>31.87%</b>
Carmignac Grande Europe	0.00%	0.00%	12.93%
Carmignac Euro-Entrepreneurs	16.11%	18.84%	18.94%
Carmignac Portfolio Euro-Entrepreneurs	2.93%	0.00%	0.00%
<b>Spezialisiert</b>	<b>27.47%</b>	<b>42.18%</b>	<b>39.19%</b>
Carmignac Emergents	0.00%	11.96%	1.11%
Carmignac Emerging Discovery	17.32%	11.92%	19.06%
Carmignac Commodities	10.15%	18.30%	19.03%
<b>Mischfonds</b>	<b>19.28%</b>	<b>19.08%</b>	<b>18.87%</b>
<b>Carmignac Euro-Patrimoine</b>	<b>0.00%</b>	<b>19.08%</b>	<b>18.87%</b>
<b>Carmignac Portfolio Long-Short European Equities</b>	<b>0.00%</b>	<b>0.00%</b>	<b>0.00%</b>
<b>Rentenfonds</b>	<b>13.33%</b>	<b>17.11%</b>	<b>8.08%</b>
<b>Carmignac Global Bond</b>	<b>13.33%</b>	<b>15.06%</b>	<b>0.00%</b>
<b>Carmignac Capital Plus</b>	<b>0.00%</b>	<b>0.00%</b>	<b>8.08%</b>
<b>Carmignac Court Terme</b>	<b>0.00%</b>	<b>2.04%</b>	<b>0.00%</b>
<b>Liquidität, Einsatz von Bargeldbestand und Derivate</b>	<b>1.88%</b>	<b>2.80%</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>-1.06</b>	<b>1.95</b>	<b>7.64</b>	<b>4.38</b>	<b>21.81</b>	<b>25.87</b>	<b>1.44</b>	<b>4.02</b>	<b>2.33</b>
Referenzindex	-2.15	0.53	3.50	16.94	73.22	92.96	5.34	11.61	6.79
Durchschnitt der Kategorie	-1.91	-0.42	1.79	1.08	16.66	14.46	0.36	3.13	1.36
Ranking (Quartil)	1	1	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	6.61	8.59
Volatilität des Indikators	9.56	11.06
Sharpe-Ratio	1.21	0.20
Beta	0.59	0.48
Alpha	0.09	-0.08

## VaR

VaR des Portfolios	4.88%
VaR der Benchmark	8.03%

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	-0.99%
<b>Gesamt</b>	<b>-0.99%</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.

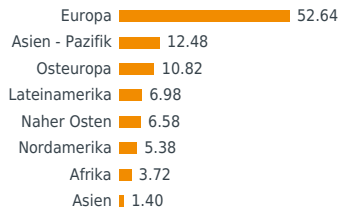
Quelle: Carmignac Gestion, sofern nicht anders angegeben.

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.

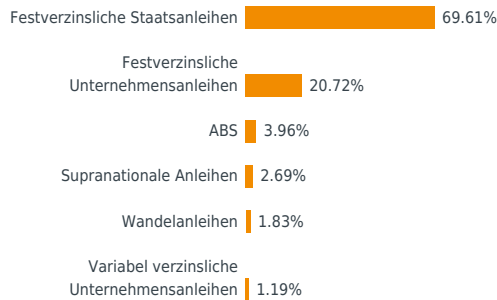
# CARMIGNAC Profil Réactif 100 A EUR Acc

Monatsbericht - Februar 2018 (Daten 28/02/2018)

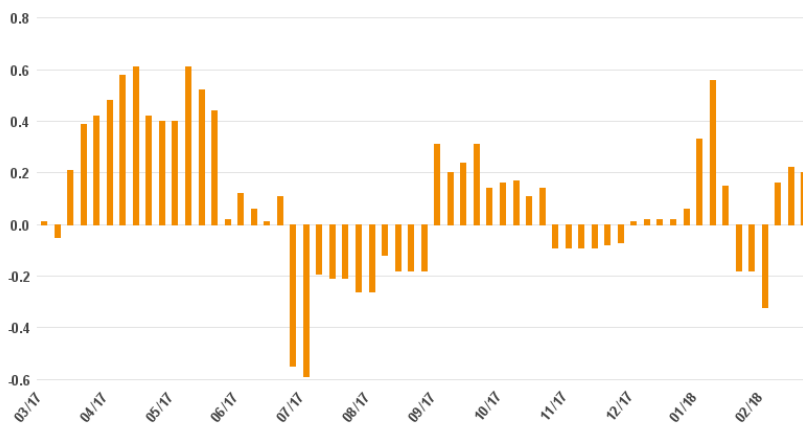
## Regionen



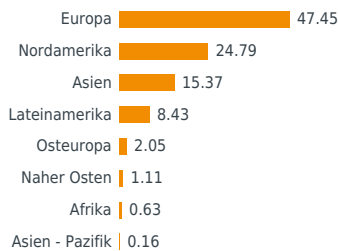
## Anleihtyp - Rentenanteil



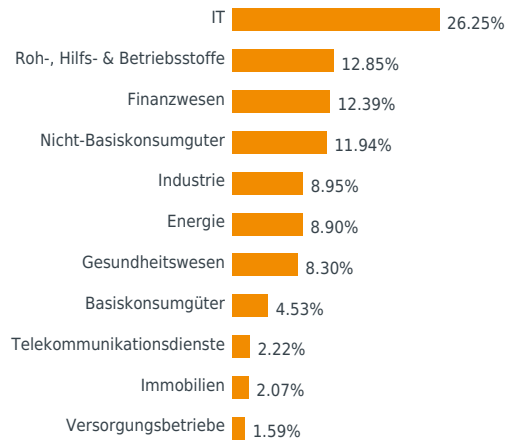
## Entwicklung der Mod. Duration seit 1 Jahr



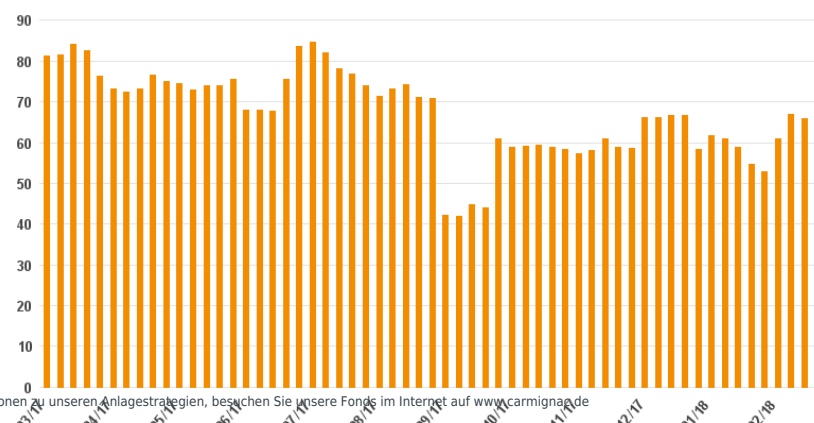
## Regionen



## Sektoren



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



## Kommentare des Fondsmanagements

Nach einem positiv gestimmten Januar, korrigierten die Aktienmärkte vor dem Hintergrund schnell steigender Zinsen deutlich. Wenngleich der Rückgang über alle Regionen hinweg zu verzeichnen war, betraf er ganz besonders die zinsempfindlichsten Sektoren. Vor diesem Hintergrund leisteten unsere Aktienfonds einen negativen Beitrag, was insbesondere durch unser Exposure im Rohstoffsektor über den Carmignac Portfolio Commodities und unser Exposure in den Schwellenländern (Carmignac Emergents, Carmignac Portfolio Emerging Discovery) bedingt war. Es bleibt jedoch trotz seines negativen Beitrags die Robustheit des Carmignac Portfolio Investment zu erwähnen, der von seinem Portfolioaufbau profitierte, der gering verschuldete Wachstumswerte bevorzugt. Zudem unterstützte die gute Titelauswahl des Carmignac Portfolio Long-Short European Equities die Performance unserer Mischfonds. Unsere Anleihenkomponente leistete schließlich dank des Anstiegs des Carmignac Portfolio Unconstrained Global Bond 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.

RENTENANTEIL

AKTIENANTEIL