# Carmignac Multi Expertise A EUR Acc

## Categoria Morningstar™

Bilanciati Moderati EUR

# Benchmark Morningstar

Morningstar Euro Moderate Global Target Allocation NR EUR Usato nel Report

#### **Benchmark Dichiarato**

20% €STR, 40% ICE BofA Global Government Index USD USD, 40% MSCI ACWI NR USD

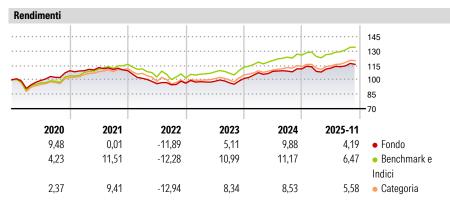
## Morningstar Rating™

\*\*\*

#### **Obiettivo d'Investimento Dichiarato**

Carmignac Profil Réactif 50 è un fondo di fondi diversificato, che si propone di ottenere la massima valorizzazione del portafoglio mediante una strategia attiva di ripartizione degli investimenti. Per tale motivo la ripartizione tra le diverse categorie di titoli e di OICVM (azionari, diversificati, obbligazionari, monetari, ecc.) varia infunzione delle previsioni del Gestore. Carmignac Profil Réactif 50 può investire dallo 0 al 50% del patrimonio in OICVM azionari.

Misure di Rischie	0		
3Y Alpha	-1,76	3Y Sharpe Ratio	0,44
3Y Beta	0,89	3Y Std Dev	6,13
3Y R-Squared	86,68	3Y Risk	Med
3Y Info Ratio	-1,04	5Y Risk	-Med
3Y Tracking Error	2,34	10Y Risk	-Med
Basati su Morningstar Euro applicabile)	Moderate	Global Target Allocation NR	EUR (dove



Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat	Rendimenti	Q1	Q2	Q3	Q4
3-Mesi	1,72	3,63	3,05	Trimestrali %				
6-Mesi	4,18	6,08	5,94	2025	-2,39	3,19	2,06	-
1-Anno	4,53	5,68	4,89	2024	5,93	1,30	0,24	2,16
3-Anni Ann.ti	6,01	8,05	6,97	2023	1,63	0,43	-1,60	4,66
5-Anni Ann.ti	1,53	5,42	3,67	2022	-7,18	-5,54	-1,19	1,70
10-Anni Ann.ti Rendimenti aggiornati al 27/11/2	2,51 2025	4,94	3,14	2021	0,02	3,00	-1,80	-1,14

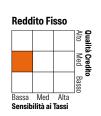
## Portafoglio 31/10/2025







Distribuzione Settoriale %



**Fondo** 

Americhe	Eu	ropa	Asia
<25	25-50	50-75	>75
<sup>2</sup> 25	25-50	20-72	>15

<b>Titoli principali</b> Nome	Settore	%
Carmignac Investissement Z	_	20,06
Carmignac Pf Grandchildren Z	_	19,40
Carmignac Pf Global Bond Z	_	19,21
Carmignac Pf Credit Z EUR Acc	_	19,08
Carmignac Abs Ret Eur Z EUR	_	9,98
Carmignac Pf Merger Arb Plus	_	9,89
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		97,63
Numero Complessivo di Titoli Azionari	i	C
Numero Complessivo di Titoli Obbligaz	ionari	0

<b>℃</b> Ciclico	28,24
₩ Sensibile	52,69
→ Difensivo	19,06
Fixed Income Sector Weightings %	Fondo
₩ Governativo	21,39
<ul><li>Societario</li></ul>	43,11
★ Cartolarizzazioni	4,17
Enti Locali	0,00
🚅 Liquidità ed equivalenti	46,13
Derivati	-14,80

Ripartizione Geografica %	Fondo		
America	51,74		
Stati Uniti	49,73		
Canada	0,87		
America Latina e Centrale	1,13		
Europa	36,96		
Regno Unito	4,58		
Europa Occidentale - Euro	26,24		
Europa Occidentale - Non Euro	5,85		
Europa dell'Est	0,29		
Africa	0,00		
Medio Oriente	0,00		
Asia	11,30		
Giappone	1,54		
Australasia	0,63		
Asia - Paesi Sviluppati	7,88		
Asia - Emergente	1,25		

A	ına	gr	at	ica	
_				_	

(31/10/2025)

Società di Gestione	Carmignac Gestion
Telefono	01.42.86.53.35
Web	www.carmignac.com
Data di Partenza	02/01/2002
Nome del Gestore	Pierre-Edouard Bonenfant
Data Inizio Gestione	01/01/2017
NAV (27/11/2025)	EUR 219,09
Patrimonio Netto (MIn)	220,27 EUR

Patrimonio Classe (MIn)	219,35 EUR
(27/11/2025)	
Domicilio	FRANCIA
Valuta del Fondo	EUR
UCITS	Si
Inc/Acc	Acc
ISIN	FR0010149203

Investimento Min. Ingresso	-
Investimento Min. Successivo	-
T.E.R.	1,40%
Spese correnti	2,44%
Commissione di incentivo	20,00%