

# CARMIGNAC MULTI EXPERTISE A EUR ACC

FONDO DE INVERSIÓN DE DERECHO FRANCÉS



Duración mínima  
recomendada de  
la inversión:

3 AÑOS



FR0010149203

Weekly factsheet - 07/03/2025

## OBJETIVO DE INVERSIÓN

Una estrategia multiactivos equilibrada que invierte en fondos Carmignac de renta variable, renta fija y alternativos, teniendo en cuenta al mismo tiempo un enfoque de inversión responsable. El objetivo del Fondo es obtener una rentabilidad superior a la de su indicador de referencia durante un periodo de inversión recomendado de al menos tres años.

### RENTABILIDAD (%) (Neta de comisiones)

	Fondo	Indicador de referencia
Semana	-2.63	-3.76
Mes	-3.23	-3.98
Hasta la fecha	-0.71	-2.08
5 años	12.90	22.13

### RENTABILIDADES ANUALES (%) (Neta de comisiones)

	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015
A EUR Acc	9.88	5.11	-11.89	0.01	9.48	5.70	-4.52	4.02	7.80	-4.41
Indicador de referencia	10.07	8.24	-14.08	13.34	5.18	18.18	-0.07	1.47	8.05	8.35

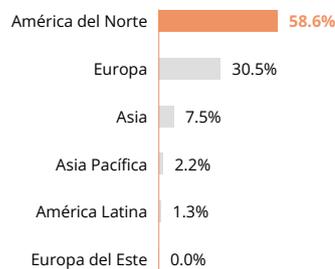
Las rentabilidades históricas no garantizan rentabilidades futuras. La rentabilidad es neta de comisiones (excluyendo las eventuales comisiones de entrada aplicadas por el distribuidor)

### ASIGNACIÓN DE ACTIVOS

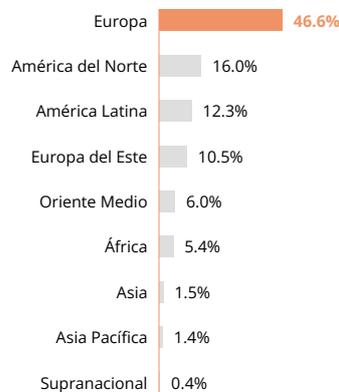
<b>Estrategias de renta variable</b>	<b>37.2%</b>
CARMIGNAC INVESTISSEMENT	18.5%
CARMIGNAC PORTFOLIO GRANDCHILDREN	18.7%
<b>Gestion alternative</b>	<b>20.7%</b>
CARMIGNAC ABSOLUTE RETURN EUROPE	10.2%
CARMIGNAC PORTFOLIO MERGER ARBITRAGE PLUS	10.5%
<b>Estrategias renta fija</b>	<b>39.5%</b>
CARMIGNAC PORTFOLIO CREDIT	19.8%
CARMIGNAC PORTFOLIO GLOBAL BOND	19.7%
<b>Efectivo, operaciones de tesorería y operaciones sobre derivados</b>	<b>2.6%</b>

### DESGLOSE POR ZONAS GEOGRAFICAS

#### RENTA VARIABLE



#### RENTA FIJA



P.-E. Bonenfant

## CIFRAS CLAVE

Tasa de inversión Renta Variable	52.7%
Exposición neta a renta variable	45.6%
Sensibilidad	1.7
Yield to Maturity <sup>(1)</sup>	5.7%
Rating Medio	BBB

(1) Calculado a nivel de la cartera de obligaciones.

## PERFIL

### FONDO

**Clasificación SFDR:** Artículo 8

**Domicilio:** Francia

**Tipo de fondo:** UCITS

**Forma jurídica:** FCP

**Cierre del ejercicio fiscal:** 31/12

**Suscripción/reembolso:** Día hábil

**Hora límite para el procesamiento de la orden:** antes de las 16:30 h. (CET/CEST)

**Fecha de lanzamiento del Fondo:** 02/01/2002

### CLASE DE ACCIONES

**Política de dividendos:** Capitalización

**Fecha del primer VL:** 02/01/2002

**Divisa de cotización:** EUR

### GESTOR DEL FONDO

Pierre-Edouard Bonenfant desde 01/03/2017

### INDICADOR DE REFERENCIA<sup>(2)</sup>

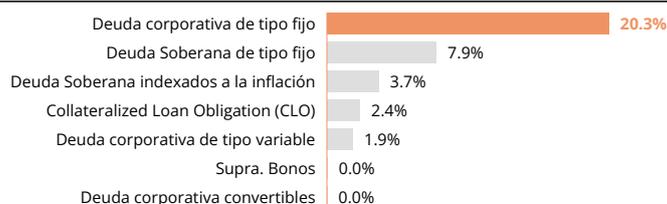
40% MSCI AC World NR index + 40% ICE BofA Global Government index + 20% €STR capitalizado index. Reponderato trimestralmente.

\* Para la clase de participación Carmignac Multi Expertise A EUR Acc. Escala de riesgo del KID (Documento de datos fundamentales). El riesgo 1 no implica una inversión sin riesgo. Este indicador podría evolucionar con el tiempo. (2) Hasta el 31/12/2012, los índices de renta variable de los indicadores de referencia se calculaban sin dividendos. Desde el 01/01/2013, se calculan con dividendos netos reinvertidos. Hasta el 31/12/2020, el índice de renta fija era el FTSE Citigroup WGBI All Maturities Eur. Hasta el 31/12/2021, el indicador de referencia del fondo estaba compuesto en un 50% por el índice MSCI AC WORLD NR y en un 50% por el índice ICE BofA Global Government. Las rentabilidades se presentan según el método del «encadenamiento». Hasta el 17 de Marzo de 2024, el nombre del fondo era Carmignac Profil Reactif 50 y el indicador de referencia era 30% MSCI AC WORLD (USD, Reinvested Net Dividends) + 70% ICE BofA Global Broad Market Index EUR Hedged. Rebalanceado trimestralmente. Las rentabilidades se presentan utilizando el método de encadenamiento.

## DESGLOSE POR TIPO DE ACTIVOS



## DESGLOSE POR TIPO DE EMPRÉSTITOS



## CARACTERÍSTICAS

Participaciones	Fecha del primer VL	Bloomberg	ISIN	Comisiones de gestión	Costes de entrada <sup>(1)</sup>	Costes de salida <sup>(2)</sup>	Comisiones de gestión y otros costes administrativos o de funcionamiento <sup>(3)</sup>	Costes de operación <sup>(4)</sup>	Comisiones de rendimiento <sup>(5)</sup>	Mínimo de suscripción inicial <sup>(6)</sup>
A EUR Acc	02/01/2002	CARREAC FP	FR0010149203	Max. 1.5%	Max. 4%	—	1.57%	0.64%	20%	—

(1) del importe que pagará usted al realizar esta inversión. Se trata de la cantidad máxima que se le cobrará. Carmignac Gestion no cobra costes de entrada. La persona que le venda el producto le comunicará cuánto se le cobrará realmente. (2) No cobramos una comisión de salida por este producto. (3) del valor de su inversión al año. Se trata de una estimación basada en los costes reales del último año. (4) del valor de su inversión al año. Se trata de una estimación de los costes en que incurrimos al comprar y vender las inversiones subyacentes del producto. El importe real variará en función de la cantidad que compremos y vendamos. (5) max. del exceso de rentabilidad, siempre que la rentabilidad desde el inicio del año supere la rentabilidad del indicador de referencia y no deba recuperarse ninguna rentabilidad inferior pasada. El importe real variará en función de lo buenos que sean los resultados de su inversión. La estimación de los costes agregados anterior incluye la media de los últimos 5 años, o desde la creación del producto si se produjo hace menos de 5 años. (6) Consulte el folleto en relación con los importes mínimos de suscripción subsiguientes. El folleto está disponible en el sitio web [www.carmignac.com](http://www.carmignac.com).

## PRINCIPALES RIESGOS DEL FONDO

**TIPO DE INTERÉS:** El riesgo de tipo de interés se traduce por una disminución del valor liquidativo en caso de variación de los tipos de interés. **CRÉDITO:** El riesgo de crédito corresponde al riesgo de que el emisor no sea capaz de atender sus obligaciones. **RENTA VARIABLE:** Las variaciones de los precios de las acciones cuya amplitud dependa de los factores económicos externos, del volumen de los títulos negociados y del nivel de capitalización de la sociedad pueden influir negativamente en la rentabilidad del Fondo. **TIPO DE CAMBIO:** El riesgo de cambio está vinculado a la exposición, por medio de inversiones directas o de instrumentos financieros a plazo, a una divisa distinta de la divisa de valoración del Fondo.

**El fondo no garantiza la preservación del capital.**

## INFORMACIÓN LEGAL IMPORTANTE

Fuente: Carmignac a 07/03/2025. **El presente documento está dirigido a clientes profesionales.** Derechos de autor: Los datos publicados en esta presentación pertenecen exclusivamente a sus titulares, tal y como se mencionan en cada página. Desde el 01/01/2013, los indicadores de renta variable se calculan con los dividendos netos reinvertidos. Este documento no puede reproducirse ni total ni parcialmente sin la autorización previa de la sociedad gestora. La información contenida en él puede ser parcial y puede modificarse sin previo aviso. No constituye una oferta de suscripción ni un consejo de inversión. El acceso a los Fondos puede ser objeto de restricciones para determinadas personas o en determinados países. Los Fondos no están registrados en Norteamérica ni en Sudamérica. No han sido registrados de conformidad con la US Securities Act of 1933 (ley estadounidense sobre valores). No pueden ofrecerse o venderse ni directa ni indirectamente a beneficio o por cuenta de una «persona estadounidense» (U.S. person) según la definición contenida en la normativa estadounidense «Regulation S» y/o FATCA. Los fondos tienen un riesgo de pérdida de capital. Los riesgos y los gastos se describen en el documento de datos fundamentales (KID). El folleto, el KID, los estatutos de la sociedad o el reglamento de gestión y los informes anuales de los Fondos se pueden obtener a través de la página web [www.carmignac.com/es](http://www.carmignac.com/es), mediante solicitud a la sociedad. Antes de la suscripción, se debe hacer entrega al suscriptor del KID y una copia del último informe anual. La Sociedad gestora puede cesar la promoción en su país en cualquier momento. Los inversores pueden acceder a un resumen de sus derechos en español en el siguiente enlace sección 5: [https://www.carmignac.es/es\\_ES/informacion-legal](https://www.carmignac.es/es_ES/informacion-legal). Para España: Los Fondos se encuentran registrados ante la Comisión Nacional del Mercado de Valores de España, con los números 382. La mención a determinados valores o instrumentos financieros se realiza a efectos ilustrativos, para destacar determinados títulos presentes o que han figurado en las carteras de los Fondos de la gama Carmignac. Ésta no busca promover la inversión directa en dichos instrumentos ni constituye un asesoramiento de inversión. La Gestora no está sujeta a la prohibición de efectuar transacciones con estos instrumentos antes de la difusión de la información. La decisión de invertir en el fondo debe tomarse teniendo en cuenta todas sus características u objetivos descritos en su folleto.

**CARMIGNAC GESTION**, 24, place Vendôme - F - 75001 Paris - Tél : (+33) 01 42 86 53 35

Sociedad gestora de carteras autorizada por la AMF

Sociedad Anónima con un capital de 13 500 000 euros - Número de registro mercantil (RCS) París B 349 501 676

**CARMIGNAC GESTION Luxembourg**, City Link - 7, rue de la Chapelle - L-1325 Luxembourg - Tel : (+352) 46 70 60 1

Filial de Carmignac Gestion - Sociedad gestora de fondos de inversión autorizada por la CSSF

Sociedad Anónima con un capital de 23 000 000 euros - Número de registro mercantil (RCS) Luxemburgo B 67 549

## COMUNICACIÓN PUBLICITARIA

Consulte el KID/folleto antes de tomar una decisión final de inversión. Para más información, visite [www.carmignac.es](http://www.carmignac.es)