

# Carmignac Multi Expertise A EUR Acc

Morningstar Medalist Rating™

Negative

Morningstar Categorie Index

Morningstar Euro Moderate  
Global Target Allocation NR EUR

Wordt gebruikt in dit rapport als index

Benchmark van het fonds

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

Morningstar Rating™

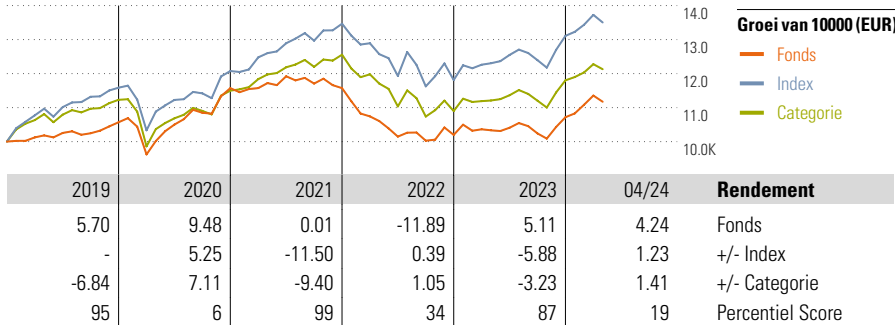
★★

Morningstar Categorie™

Mixfondsen EUR Neutraal

## Beleggingsdoelstelling

Het fonds wordt discretionair beheerd volgens een actieve assetallocatie van internationale beleggingen. Het beheer mikt op een positief absoluut rendement op jaarbasis met een risicoprofiel dat vergelijkbaar is met dat van zijn referentie-indicator, die bestaat uit 50% van de MSCI AC WORLD NR (USD) (met ingang van 1 januari 2013), omgezet in euro, + 50% van de Citigroup WGBI All Maturities Eur-index. De doelstelling is een lagere volatiliteit aan te houden dan de jaarlijkse volatiliteit van de referentie-indicator.



## Risicomaatstaven

|                  |       |              |       |
|------------------|-------|--------------|-------|
| Alpha            | -3.52 | Sharpe Ratio | -0.42 |
| Beta             | 0.61  | Std Deviatie | 6.58  |
| R-kwadraat       | 66.15 | 3-jr Risico  | - gem |
| Informatie Ratio | -0.78 | 5-jr Risico  | - gem |
| Tracking Error   | 5.01  | 10-jr Risico | - gem |

Berekeningen met Morningstar EU Mod Gbl Tgt Alloc NR EUR (waar van toepassing)

## Rendementen (2 mei 2024)

|            | Rend % | +/-Idx | +/-Cat |
|------------|--------|--------|--------|
| 3 Maanden  | 2.23   | -0.08  | 0.46   |
| 6 Maanden  | 9.66   | 0.00   | 0.70   |
| 1 jaar     | 8.39   | -2.65  | -0.34  |
| 3 jr gean. | -1.54  | -4.07  | -1.91  |
| 5 jr gean. | 1.94   | -2.45  | -0.66  |

## Kwartaalrendementen

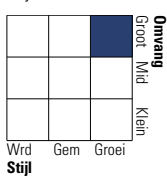
|      | 1e kw | 2e kw | 3e kw | 4e kw |
|------|-------|-------|-------|-------|
| 2024 | 5.93  | -     | -     | -     |
| 2023 | 1.63  | 0.43  | -1.60 | 4.66  |
| 2022 | -7.18 | -5.54 | -1.19 | 1.70  |
| 2021 | 0.02  | 3.00  | -1.80 | -1.14 |
| 2020 | -8.96 | 9.13  | 3.30  | 6.68  |

## Portefeuille 31 mrt 2024

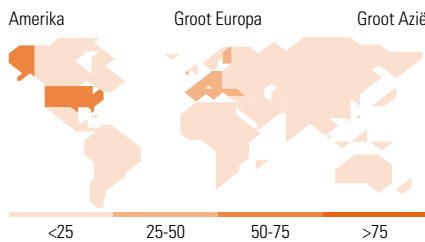
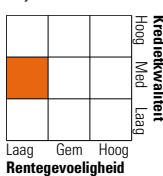
| Assetverdeling | % Long | % Short | % Netto |
|----------------|--------|---------|---------|
| Aandelen       | 58.54  | 2.97    | 55.57   |
| Obligaties     | 44.25  | 9.66    | 34.59   |
| Kas/ geldmarkt | 61.89  | 53.81   | 8.08    |
| Overig         | 1.76   | 0.00    | 1.76    |

## Morningstar Style Box

Stijl Aandelen



Stijl vastrentend



| Top 10 Onderliggende posities     | Sector | % Port |
|-----------------------------------|--------|--------|
| Carmignac Pf Investissement F...  | —      | 19.34  |
| Carmignac Pf Grandchildren IW...  | —      | 19.29  |
| Carmignac Pf Credit FW EUR Acc    | —      | 19.23  |
| Carmignac Pf Global Bond IW...    | —      | 19.19  |
| Carmignac Pf Merger Arb Plus I... | —      | 10.00  |
| Carmignac Absolute Ret Eur F...   | —      | 9.98   |
| Carmignac Pf Global Bond F EUR... | —      | 0.00   |
| Totaal Aantal Aandelen            |        | 0      |
| Totaal Aantal Obligaties          |        | 0      |
| % Van Vermogen In Top 10 Posities |        | 97.03  |

| Sectorverdeling                | % Aand       |
|--------------------------------|--------------|
| <b>Cyclisch</b>                | <b>21.95</b> |
| Basismaterialen                | 2.52         |
| Cyclische consumentenproducten | 10.88        |
| Financiële dienstverlening     | 8.13         |
| Vastgoed                       | 0.43         |
| <b>Licht Cyclisch</b>          | <b>42.90</b> |
| Communicatiediensten           | 5.95         |
| Energie                        | 1.22         |
| Industrie                      | 8.25         |
| Technologie                    | 27.48        |
| <b>Defensief</b>               | <b>35.15</b> |
| Defensieve consumptiegoederen  | 12.72        |
| Gezondheidszorg                | 21.84        |
| Nutsbedrijven                  | 0.59         |

| Regioverdeling          | % Aand       |
|-------------------------|--------------|
| <b>Amerika</b>          | <b>54.15</b> |
| Verenigde Staten        | 52.08        |
| Canada                  | 1.68         |
| Latijns Amerika         | 0.40         |
| <b>Groot Europa</b>     | <b>39.84</b> |
| Verenigd Koninkrijk     | 1.92         |
| West Europa – Euro      | 26.54        |
| West Europa – Niet Euro | 11.32        |
| Emerging Europa         | 0.00         |
| Midden-Oosten / Afrika  | 0.06         |
| <b>Groot Azië</b>       | <b>6.00</b>  |
| Japan                   | 2.21         |
| Australazië             | 0.33         |
| Azië - Ontwikkeld       | 2.43         |
| Azië - Emerging         | 1.04         |

## Fondsinformatie

|                     |                          |                |              |                    |   |
|---------------------|--------------------------|----------------|--------------|--------------------|---|
| Fondsgroep          | Carmignac Gestion        | Vestigingsland | Frankrijk    | Min Aanvangsbedrag | - |
| Telefoon            | 01.42.86.53.35           | Fondsvaluta    | EUR          | Min Additioneel    | - |
| Website             | www.carmignac.com        | UCITS          | ja           |                    |   |
| Oprichtingsdatum    | 2 jan 2002               | Inc/Acc        | Acc          |                    |   |
| Fondsmanager        | Pierre-Edouard Bonenfant | ISIN           | FR0010149203 |                    |   |
| Aanvangsdatum       | 1 mrt 2018               |                |              |                    |   |
| Koers (2 mei 2024)  | EUR 199.76               |                |              |                    |   |
| Fondsvermogen (mln) | EUR 251.17               |                |              |                    |   |