

# Carmignac Patrimoine A CHF Acc Hdg

## Categoria Morningstar™

Bilanciati Moderati CHF

## Benchmark Morningstar

Cat 50% Citi SwissGBI&50%MSCI Wld Free  
NR  
Usato nel Report

## Benchmark Dichiarato

20% ESTR capitalisé Jour TR EUR, 40% ICE  
BofA Gbl Govt TR USD, 40% MSCI ACWI NR  
USD

## Morningstar Rating™

★★

### Obiettivo d'Investimento Dichiarato

Il fondo punta a sovrapassare il proprio indice di riferimento in un orizzonte temporale di oltre 3 anni. L'indice di riferimento è il benchmark composito seguente: per il 50% l'indice mondiale MSCI AC WORLD NR (USD) e per l'altro 50% l'indice mondiale obbligazionario ICE BofA Global Government Bond Index (USD), calcolato includendo il reinvestimento delle cedole. L'indice di riferimento viene ribilanciato con frequenza trimestrale e convertito in euro per le quote EUR e le quote con copertura, nella valuta di riferimento di ciascuna quota per le quote prive di copertura. Questo fondo è un OICVM a gestione attiva. In un OICVM a gestione attiva, il gestore degli investimenti ha discrezionalità in merito alla composizione del portafoglio...

### Rendimenti



### Misure di Rischio

3Y Alpha	-1,54	3Y Sharpe Ratio	0,53
3Y Beta	0,59	3Y Std Dev	7,08
3Y R-Squared	48,35	3Y Risk	Med
3Y Info Ratio	-1,14	5Y Risk	-Med
3Y Tracking Error	4,88	10Y Risk	-Med

Basati su Cat 50% Citi SwissGBI&amp;50%MSCI Wld Free NR (dove applicabile)

### Rend. Cumulati %

	Fondo	Bmk	Cat
3-Mesi	3,31	0,05	2,21
6-Mesi	7,67	5,74	7,02
1-Anno	12,50	5,23	9,76
3-Anni Ann.ti	7,70	11,54	8,16
5-Anni Ann.ti	4,46	7,74	5,69
10-Anni Ann.ti	3,62	6,92	5,07

Rendimenti aggiornati al 28/01/2026

### Rendimenti Trimestrali %

	Q1	Q2	Q3	Q4
2026	-	-	-	-
2025	-1,00	6,82	3,24	1,38
2024	0,03	2,00	0,39	0,84
2023	-1,01	1,33	-1,45	7,32
2022	-6,42	-3,00	2,63	1,61

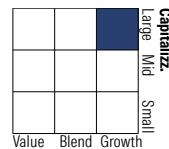
### Portafoglio 30/11/2025



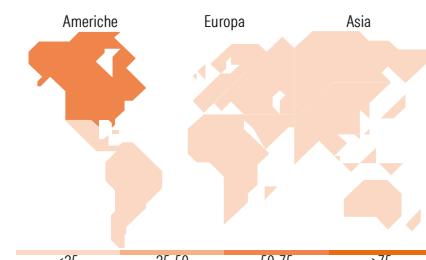
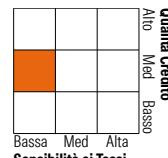
Asset Allocation %	Netta
● Azioni	41,17
● Obbligazioni	-76,17
● Liquidità	134,90
● Altro	0,09

### Morningstar Style Box®

#### Stile Azionario



#### Reddito Fisso



### Titoli principali

Nome	Settore	%
Euro Bund Future Dec 25	—	8,82
Euro Schatz Future Dec 25	—	7,86
Taiwan Semiconductor...	□	5,48
Italy (Republic Of) 1,6%	—	3,52
NVIDIA Corp	□	2,61
United States Treasury Notes...	—	2,35
S&P Global Inc	□	2,21
Alphabet Inc Class A	□	2,09
UBS Group AG Registered Shares	□	2,02
Microsoft Corp	□	1,98
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		38,96
Numero Complessivo di Titoli Azionari		67
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		293

### Distribuzione Settoriale %

	Fondo
● Ciclico	31,63
● Sensibile	55,98
● Difensivo	12,39
Fixed Income Sector Weightings %	Fondo
● Governativo	-104,29
● Societario	32,92
● Cartolarizzazioni	7,25
● Enti Locali	0,00
● Liquidità ed equivalenti	188,58
● Derivati	-24,46

### Ripartizione Geografica %

	Fondo
<b>America</b>	<b>63,38</b>
Stati Uniti	55,17
Canada	3,14
America Latina e Centrale	5,07
<b>Europa</b>	<b>15,90</b>
Regno Unito	0,58
Europa Occidentale - Euro	7,90
Europa Occidentale - Non Euro	7,42
Europa dell'Est	0,00
Africa	0,00
Medio Oriente	0,00
<b>Asia</b>	<b>20,72</b>
Giappone	0,83
Australasia	0,00
Asia - Paesi Sviluppati	16,33
Asia - Emergenti	3,56

### Anagrafica

Società di Gestione	Carmignac Gestion	Patrimonio Classe (Mln)	11,20 CHF	Investimento Min. Ingresso	50.000.000 CHF
Telefono	01.42.86.53.35	(28/01/2026)		Investimento Min. Successivo	-
Web	www.carmignac.com	Domicilio	FRANCIA	T.E.R.	-
Data di Partenza	19/06/2012	Valuta del Fondo	CHF	Spese correnti	1,91%
Nome del Gestore	Eliezer Ben Zimra	UCITS	Si	Commissione di incentivo	20,00%
	Guillaume Rigeade	Inc/Acc	Acc		

## Carmignac Patrimoine A CHF Acc Hdg

	Jacques Hirsch Kristofer Barrett	ISIN	FR0011269596
Data Inizio Gestione		20/09/2023	
NAV (28/01/2026)		CHF 129,15	
Patrimonio Netto (Mln)		6.416,64 EUR	

(30/11/2025)