

Carmignac Patrimoine A USD Acc Hdg

Categoria Morningstar™

Bilanciati Moderati USD

Benchmark Morningstar

Morningstar EAA USD Mod Target
Allocation NR USD
Usato nel Report

Benchmark Dichiarato

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

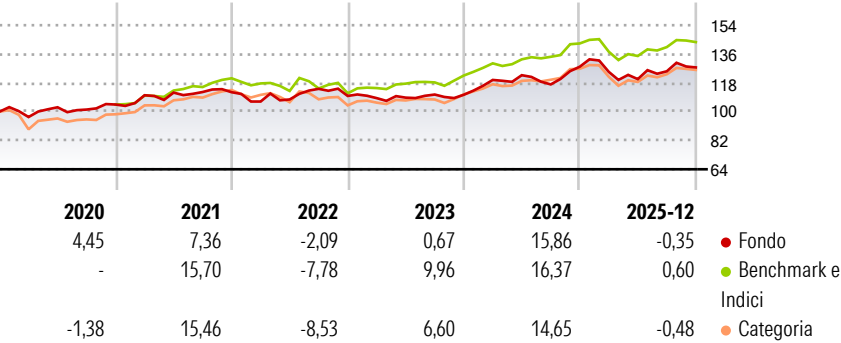
Morningstar Rating™

★★

Obiettivo d'Investimento Dichiarato

Il fondo punta a sovraperformare il proprio indice di riferimento in un orizzonte temporale di oltre 3 anni. L'indice di riferimento è il benchmark composto 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	-0,71	3Y Sharpe Ratio	0,29
3Y Beta	0,60	3Y Std Dev	8,43
3Y R-Squared	56,00	3Y Risk	-Med
3Y Info Ratio	-0,80	5Y Risk	Basso
3Y Tracking Error	4,68	10Y Risk	Basso

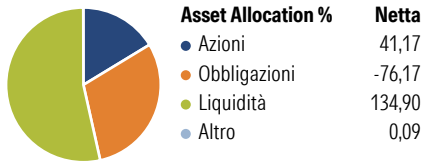
Basati su Morningstar EAA USD Mod Target Allocation NR USD (dove applicabile)

Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat
3-Mesi	0,55	0,01	0,81
6-Mesi	4,73	4,97	5,72
1-Anno	-2,17	-0,02	0,19
3-Anni Ann.ti	5,03	7,84	6,60
5-Anni Ann.ti	4,32	6,36	5,64
10-Anni Ann.ti	3,40	6,46	5,24

Rendimenti aggiornati al 28/01/2026

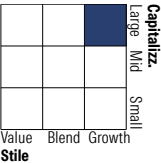
Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
2026	-	-	-	-
2025	-2,50	-3,65	4,06	1,93
2024	8,39	2,47	-4,68	9,44
2023	-1,24	0,28	1,77	-0,12
2022	-5,21	1,23	6,17	-3,89

Portafoglio 30/11/2025

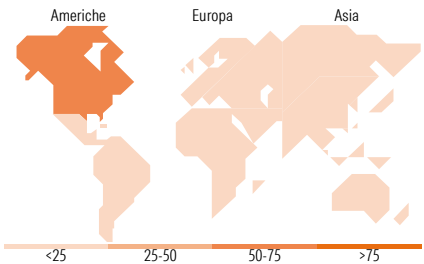
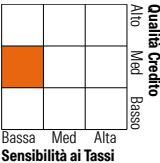


Morningstar Style Box®

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
America	63,38
Stati Uniti	55,17
Canada	3,14
America Latina e Centrale	5,07
Europa	15,90
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
Asia	20,72
Giappone	0,83
Australasia	0,00
Asia - Paesi Sviluppati	16,33
Asia - Emergente	3,56

Anagrafica

Società di Gestione	Carmignac Gestion	Patrimonio Classe (Mln)	24,62 USD	Investimento Min. Ingresso	50.000.000 USD
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	USD	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 USD Acc Hdg

	Jacques Hirsch	ISIN	FR0011269067
	Kristofer Barrett		
Data Inizio Gestione	20/09/2023		
NAV <small>(28/01/2026)</small>	USD 168,62		
Patrimonio Netto (Mln)	6.416,64 EUR		
<small>(30/11/2025)</small>			