Carmignac Patrimoine A USD Acc Hdg

Categoria Morningstar™
Bilanciati Moderati USD

Benchmark Morningstar
Morningstar EAA USD Mod Target Allocation NR USD
Usato nel Report

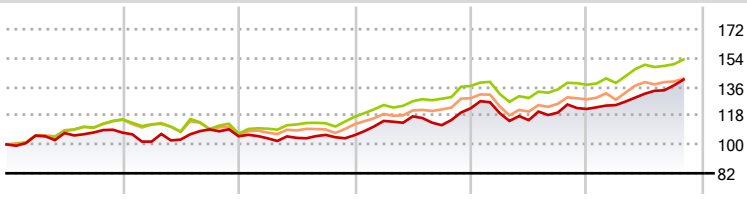
Benchmark Dichiarato
20% €STR capitalisé Jour TR EUR, 40% ICE BofA Gbl Govt TR USD, 40% MSCI ACWI NR USD

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 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



	2021	2022	2023	2024	2025	2026-10
Fondo	7,36	-2,09	0,67	15,86	-0,35	14,97
Benchmark e Indici	15,70	-7,78	9,96	16,37	0,60	11,45
Categoria	15,46	-8,53	6,60	14,65	-0,48	10,07

Misure di Rischio

3Y Alpha	3,06	3Y Sharpe Ratio	0,92
3Y Beta	0,52	3Y Std Dev	8,20
3Y R-Squared	48,84	3Y Risk	Basso
3Y Info Ratio	-0,18	5Y Risk	Basso
3Y Tracking Error	4,99	10Y Risk	Basso

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

Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat
3-Mesi	5,20	2,35	1,51
6-Mesi	11,34	6,82	6,12
1-Anno	14,50	12,62	11,90
3-Anni Ann.ti	10,76	10,95	10,20
5-Anni Ann.ti	5,09	6,03	4,95
10-Anni Ann.ti	4,47	6,79	5,68

Rendimenti aggiornati al 12/11/2026

Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
2026	1,98	5,68	3,94	-
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

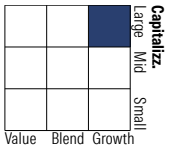
Portafoglio 30/09/2026



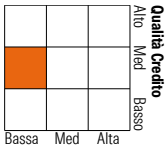
Asset Allocation %	Netta
Azioni	41,73
Obbligazioni	30,56
Liquidità	27,51
Altro	0,20

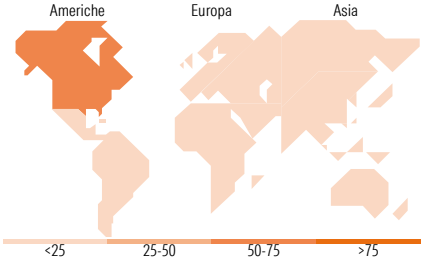
Morningstar Style Box®

Stile Azionario



Reddito Fisso





Titoli principali

Nome	Settore	%
Taiwan Semiconductor...		6,16
Italy (Republic Of) 1.6%	—	3,35
NVIDIA Corp		2,91
Italy (Republic Of) 1.6%	—	2,75
United States Treasury Notes...	—	2,20
Italy (Republic Of) 1.25%	—	1,97
Italy (Republic Of) 0%	—	1,95
France (Republic Of) 0%	—	1,92
Berkshire Hathaway Inc Class B		1,81
Tradeweb Markets Inc		1,79

% Primi 10 Titoli sul Patrimonio	26,80
Numero Complessivo di Titoli Azionari	84
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari	193

Distribuzione Settoriale %	Fondo
Ciclico	37,53
Sensibile	47,16
Difensivo	15,31

Fixed Income Sector Weightings %	Fondo
Governativo	45,82
Societario	32,06
Cartolarizzazioni	5,84
Enti Locali	0,00
Liquidità ed equivalenti	47,14
Derivati	-30,86

Ripartizione Geografica %	Fondo
America	**58,69**
Stati Uniti	47,35
Canada	5,78
America Latina e Centrale	5,57
Europa	**18,29**
Regno Unito	2,21
Europa Occidentale - Euro	10,56
Europa Occidentale - Non Euro	4,62
Europa dell'Est	0,90
Africa	0,00
Medio Oriente	0,00
Asia	**23,02**
Giappone	2,79
Australasia	0,00
Asia - Paesi Sviluppati	18,12
Asia - Emergente	2,11

Anagrafica

Società di Gestione	Carmignac Gestion	Patrimonio Classe (Mln) (12/11/2026)	25,68 USD	Investimento Min. Ingresso	50.000.000 USD
Telefono	01.42.86.53.35			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 Guillaume Rigeade	UCITS	Si	Commissione di incentivo	20,00%
		Inc/Acc	Acc		

See disclosures for more details

© 2026 Morningstar Italia. Tutti i diritti sono riservati. Le informazioni qui contenute: (1) sono proprietà di Morningstar, (2) non possono essere copiate, (3) non costituiscono consiglio di investimento; (4) sono fornite con scopi informativi; (5) sono ritenute attendibili da Morningstar che, pertanto, ne garantisce il maggior grado di accuratezza e completezza possibile, fatto salvo il caso in cui queste Le siano state fornite in modo errato e/o non completo dalle relative società prodotto; (6) sono estratte dai dati del fondo disponibili e riferiti a date temporali diverse. Morningstar non è responsabile per qualunque danno o perdita derivante da qualunque uso delle informazioni e chi visiona tali informazioni sarà responsabile dell'uso che andrà a farne. Non vi è naturalmente garanzia alcuna che i risultati del passato trovino un riscontro nel futuro.

Carmignac Patrimoine A USD Acc Hdg

	Jacques Hirsch Kristofer Barrett	ISIN	FR0011269067
Data Inizio Gestione	20/09/2023		
NAV (12/11/2026)	USD 179,00		
Patrimonio Netto (Mln) (30/09/2026)	6.909,90 EUR		

See disclosures for more details

© 2026 Morningstar Italia. Tutti i diritti sono riservati. Le informazioni qui contenute: (1) sono proprietà di Morningstar, (2) non possono essere copiate, (3) non costituiscono consiglio di investimento; (4) sono fornite con scopi informativi; (5) sono ritenute attendibili da Morningstar che, pertanto, ne garantisce il maggior grado di accuratezza e completezza possibile, fatto salvo il caso in cui queste Le siano state fornite in modo errato e/o non completo dalle relative società prodotto; (6) sono estratte dai dati del fondo disponibili e riferiti a date temporali diverse. Morningstar non è responsabile per qualunque danno o perdita derivante da qualunque uso delle informazioni e chi visiona tali informazioni sarà responsabile dell'uso che andrà a farne. Non vi è naturalmente garanzia alcuna che i risultati del passato trovino un riscontro nel futuro.