

# Carmignac Portfolio Patrimoine E EUR Minc

## Categoria Morningstar™

Bilanciati Moderati EUR

## Benchmark Morningstar

Morningstar Euro Moderate Global Target  
Allocation NR EUR  
Usato nel Report

## Benchmark Dichiarato

20% ESTER capitalised EUR, 40% ICE BofA  
Gbl Govt TR USD, 40% MSCI ACWI NR USD

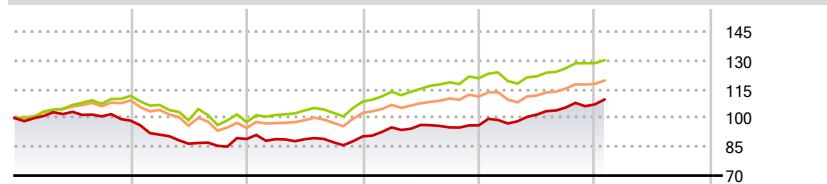
## Morningstar Rating™

★★

### Obiettivo d'Investimento Dichiarato

L'obiettivo del Comparto è sovrapreformare il suo indice di riferimento in un orizzonte temporale raccomandato di tre (3) anni. La ricerca della performance è attuata mediante una gestione flessibile e discrezionale sui mercati azionari, obbligazionari, dei cambi e del credito, in base alle aspettative del gestore in merito all'evoluzione delle condizioni economiche e di mercato. Il Comparto può adottare una strategia difensiva qualora si prevedano performance negative dei mercati. Il Comparto punta inoltre a investire in modo sostenibile per generare una crescita a lungo termine e adotta un approccio d'investimento socialmente responsabile. Il Comparto è un OICVM a gestione attiva. Il gestore degli investimenti ha discrezionalità in...

### Rendimenti



| 2021  | 2022   | 2023  | 2024  | 2025  | 2026-01 |
|-------|--------|-------|-------|-------|---------|
| -1,41 | -9,66  | 1,51  | 6,35  | 11,36 | 2,37    |
| 11,51 | -12,28 | 10,99 | 11,17 | 6,48  | 1,18    |
| 9,41  | -12,94 | 8,34  | 8,53  | 6,16  | 1,46    |

### Misure di Rischio

|                   |       |                 |      |
|-------------------|-------|-----------------|------|
| 3Y Alpha          | -0,84 | 3Y Sharpe Ratio | 0,60 |
| 3Y Beta           | 0,76  | 3Y Std Dev      | 5,57 |
| 3Y R-Squared      | 57,03 | 3Y Risk         | Med  |
| 3Y Info Ratio     | -0,59 | 5Y Risk         | -Med |
| 3Y Tracking Error | 3,89  | 10Y Risk        | -Med |

Basati su Morningstar Euro Moderate Global Target Allocation NR EUR (dove applicabile)

| Rend. Cumulati % | Fondo | Bmk  | Cat  |
|------------------|-------|------|------|
| 3-Mesi           | 1,10  | 2,10 | 2,58 |
| 6-Mesi           | 4,99  | 6,24 | 6,46 |
| 1-Anno           | 8,39  | 6,02 | 5,69 |
| 3-Anni Ann.ti    | 6,22  | 8,83 | 7,42 |
| 5-Anni Ann.ti    | 1,14  | 5,09 | 3,41 |
| 10-Anni Ann.ti   | 2,18  | 6,24 | 4,45 |

Rendimenti aggiornati al 11/02/2026

| Rendimenti Trimestrali % | Q1    | Q2    | Q3    | Q4   |
|--------------------------|-------|-------|-------|------|
| 2026                     | -     | -     | -     | -    |
| 2025                     | 1,03  | 4,75  | 3,61  | 1,55 |
| 2024                     | 5,19  | 1,34  | -1,34 | 1,12 |
| 2023                     | -0,10 | -0,04 | -1,83 | 3,54 |
| 2022                     | -7,40 | -5,13 | -1,28 | 4,17 |

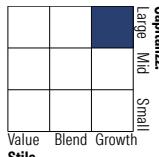
### Portafoglio 31/10/2025



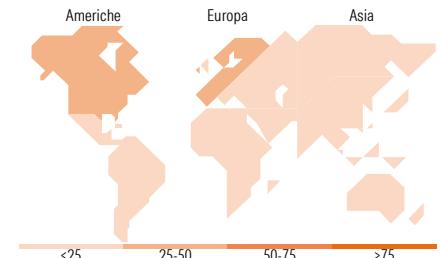
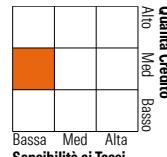
| Asset Allocation % | Netta  |
|--------------------|--------|
| Azioni             | 51,76  |
| Obbligazioni       | -109,5 |
| Liquidità          | 8      |
| Altro              | 157,71 |
|                    | 0,12   |

### Morningstar Style Box®

#### Stile Azionario



#### Reddito Fisso



### Titoli principali

| Nome  | Settore | %     |
|---|---------|-------|
| CFD BSK8504573                              | -       | 9,26  |
| Euro Bund Future Dec 25                     | -       | 8,51  |
| Taiwan Semiconductor...                     | chip    | 5,77  |
| France (Republic Of) 0%                     | -       | 3,60  |
| Italy (Republic Of) 1,6%                    | -       | 3,15  |
| NVIDIA Corp                                 | chip    | 2,69  |
| Alphabet Inc Class A                        | chip    | 2,58  |
| United States Treasury Notes...             | -       | 2,12  |
| Amazon.com Inc                              | chip    | 2,10  |
| France (Republic Of) 0%                     | -       | 2,09  |
| % Primi 10 Titoli sul Patrimonio            |         | 41,86 |
| Numero Complessivo di Titoli Azionari       |         | 67    |
| Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari |         | 306   |

### Distribuzione Settoriale %

#### Fondo

|             |       |
|-------------|-------|
| ● Ciclico   | 30,98 |
| ▼ Sensibile | 56,37 |
| ► Difensivo | 12,64 |

### Fixed Income Sector Weightings %

| Fondo                      |
|----------------------------|
| ■ Governativo              |
| ● Societario               |
| ▲ Cartolarizzazioni        |
| ◆ Enti Locali              |
| ■ Liquidità ed equivalenti |
| □ Derivati                 |

### Ripartizione Geografica %

#### Fondo

|                               |              |
|-------------------------------|--------------|
| <b>America</b>                | <b>52,45</b> |
| Stati Uniti                   | 46,66        |
| Canada                        | 1,23         |
| America Latina e Centrale     | 4,56         |
| <b>Europa</b>                 | <b>28,90</b> |
| Regno Unito                   | 0,53         |
| Europa Occidentale - Euro     | 22,77        |
| Europa Occidentale - Non Euro | 5,61         |
| Europa dell'Est               | 0,00         |
| Africa                        | 0,00         |
| Medio Oriente                 | 0,00         |
| <b>Asia</b>                   | <b>18,65</b> |
| Giappone                      | 0,66         |
| Australasia                   | 0,00         |
| Asia - Paesi Sviluppati       | 14,22        |
| Asia - Emergenti              | 3,77         |

### Anagrafica

|                     |                                   |                         |              |                              |        |
|---------------------|-----------------------------------|-------------------------|--------------|------------------------------|--------|
| Società di Gestione | Carmignac Gestion Luxembourg S.A. | Patrimonio Classe (Mln) | 8,10 EUR     | Investimento Min. Ingresso   | -      |
| Telefono            | +352 46 70 60-62                  | Domicilio               | LUSSEMBURGO  | Investimento Min. Successivo | -      |
| Web                 | www.carmignac.com                 | Valuta del Fondo        | EUR          | T.E.R.                       | 2,30%  |
| Data di Partenza    | 31/12/2014                        | UCITS                   | Si           | Spese correnti               | 2,31%  |
| Nome del Gestore    | Eliezer Ben Zimra                 | Inc/Acc                 | Inc          | Commissione di incentivo     | 20,00% |
|                     | Guillaume Rigeade                 | ISIN                    | LU1163533349 |                              |        |

# Carmignac Portfolio Patrimoine E EUR Minc

Jacques Hirsch

Kristofer Barrett

Data Inizio Gestione

20/09/2023

NAV (11/02/2026)

EUR 69,08

Patrimonio Netto (Mln)

1.662,32 EUR

(31/10/2025)