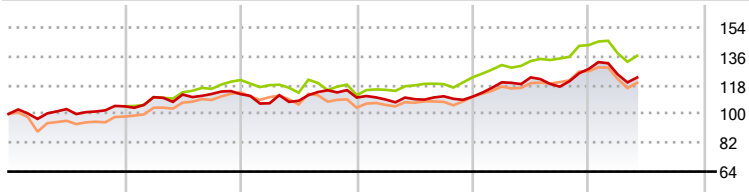
Carmignac Portfolio Patrimoine A USD Acc Hdg

Categoria Morningstar™	Benchmark Morningstar	Benchmark Dichiarato	Morningstar Rating™
Bilanciati Moderati USD	Morningstar EAA USD Mod Target Allocation NR USD Usato nel Report	20% ESTER capitalised EUR, 40% ICE BofA Gbl Govt TR USD, 40% MSCI ACWI NR USD	★★★

Obiettivo d'Investimento Dichiarato

L'obiettivo del Comparto è sovraperformare 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



	2020	2021	2022	2023	2024	2025-05
Fondo	4,76	7,26	-1,88	0,52	15,63	-4,06
Benchmark e Indici	-	15,70	-7,78	9,96	16,37	-4,68
Categoria	-1,38	15,46	-8,53	6,60	14,65	-5,68

Misure di Rischio

3Y Alpha	0,46	3Y Sharpe Ratio	0,27
3Y Beta	0,48	3Y Std Dev	7,98
3Y R-Squared	55,88	3Y Risk	Basso
3Y Info Ratio	-0,13	5Y Risk	Basso
3Y Tracking Error	6,58	10Y Risk	Basso

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

Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat
3-Mesi	-6,64	-6,31	-7,12
6-Mesi	-2,07	-4,34	-5,48
1-Anno	3,30	4,70	3,09
3-Anni Ann.ti	4,68	5,64	3,43
5-Anni Ann.ti	3,86	6,28	5,07
10-Anni Ann.ti	1,84	5,10	3,52

Rendimenti aggiornati al 30/05/2025

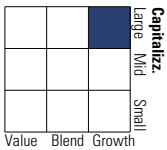
Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
2025	-2,73	-	-	-
2024	8,07	2,59	-4,72	9,47
2023	-1,13	0,21	1,68	-0,21
2022	-5,04	1,45	6,05	-3,95
2021	5,48	1,50	0,29	-0,11

Portafoglio 30/04/2025

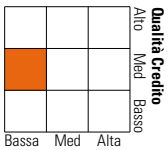
Asset Allocation %	Netta
Azioni	39,55
Obbligazioni	30,99
Liquidità	28,25
Altro	1,20

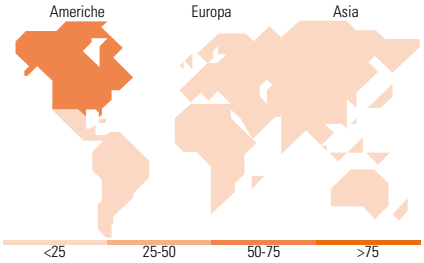
Morningstar Style Box®

Stile Azionario



Reddito Fisso





Titoli principali

Nome	Settore	%
Fv Cbot Ust 5 0625	—	10,74
Euro Bund Future June 25	—	10,68
Italy (Republic Of) 0%	—	6,36
Taiwan Semiconductor...		4,19
10 Year Treasury Note Future...	—	3,76
NVIDIA Corp		2,67
Spain (Kingdom of) 0%	—	2,46
United States Treasury Notes...	—	2,46
Amazon.com Inc		2,35
Italy (Republic Of) 2.71888%	—	2,05
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		47,72
Numero Complessivo di Titoli Azionari		73
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		312

Distribuzione Settoriale %	Fondo
Ciclico	32,06
Sensibile	51,64
Difensivo	16,30

Fixed Income Sector Weightings %	Fondo
Governativo	38,93
Societario	45,63
Cartolarizzazioni	8,27
Enti Locali	0,00
Liquidità ed equivalenti	-7,73
Derivati	14,89

Ripartizione Geografica %	Fondo
America	**64,02**
Stati Uniti	55,42
Canada	2,62
America Latina e Centrale	5,97
Europa	**20,01**
Regno Unito	0,41
Europa Occidentale - Euro	13,99
Europa Occidentale - Non Euro	5,60
Europa dell'Est	0,00
Africa	0,00
Medio Oriente	0,00
Asia	**15,97**
Giappone	1,33
Australasia	0,00
Asia - Paesi Sviluppati	11,55
Asia - Emergente	3,09

Anagrafica

Società di Gestione	Carmignac Gestion Luxembourg S.A.	Patrimonio Classe (Mln) (30/05/2025)	2,42 USD	Investimento Min. Ingresso	-
Telefono	+352 46 70 60-62	Domicilio	LUSSEMBURGO	Investimento Min. Successivo	-
Web	www.carmignac.lu/en/index.htm	Valuta del Fondo	USD	T.E.R.	1,80%
Data di Partenza	19/11/2015	UCITS	Si	Spese correnti	1,80%
		Inc/Acc	Acc	Commissione di incentivo	20,00%

© 2025 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 Portfolio Patrimoine A USD Acc Hdg

Nome del Gestore	Christophe Moulin Eliezer Ben Zimra Guillaume Rigeade Jacques Hirsch Kristofer Barrett	ISIN	LU1299305786
Data Inizio Gestione	20/09/2023		
NAV (30/05/2025)	USD 135,51		
Patrimonio Netto (Mln) (30/04/2025)	1.415,73 EUR		

© 2025 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.

MORNINGSTAR®