Carmignac Patrimoine A EUR Acc

Categoria Morningstar™
Bilanciati Moderati EUR

Benchmark Morningstar
Morningstar Euro Moderate Global Target Allocation NR EUR
Usato nel Report

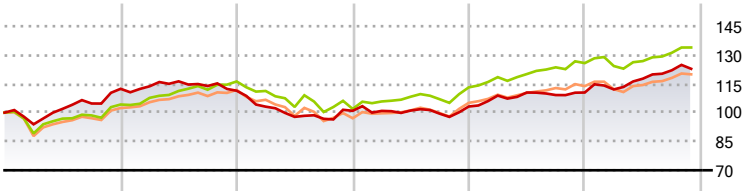
Benchmark Dichiarato
20% €STR capitalisé Jour TR EUR, 40% ICE BofA Gbl Govt TR USD, 40% MSCI ACWI NR USD

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



2020	2021	2022	2023	2024	2025-11	
12,40	-0,88	-9,38	2,20	7,06	11,18	Fondo
4,23	11,51	-12,28	10,99	11,17	6,47	Benchmark e Indici
2,37	9,41	-12,94	8,34	8,53	5,58	Categoria

Misure di Rischio

3Y Alpha	0,28	3Y Sharpe Ratio	0,63
3Y Beta	0,66	3Y Std Dev	5,68
3Y R-Squared	54,85	3Y Risk	Med
3Y Info Ratio	-0,34	5Y Risk	-Med
3Y Tracking Error	4,40	10Y Risk	-Med

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

Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat
3-Mesi	1,78	3,63	3,05
6-Mesi	5,29	6,08	5,94
1-Anno	11,23	5,68	4,89
3-Anni Ann.ti	7,12	8,05	6,97
5-Anni Ann.ti	2,08	5,42	3,67
10-Anni Ann.ti	2,13	4,94	3,14

Rendimenti aggiornati al 27/11/2025

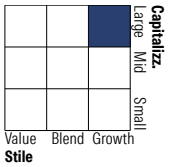
Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
2025	1,46	4,98	3,72	-
2024	5,52	1,47	-1,19	1,20
2023	-0,04	0,18	-1,63	3,76
2022	-7,45	-5,15	-1,03	4,31
2021	1,18	2,27	-2,09	-2,15

Portafoglio 31/10/2025

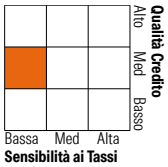
Asset Allocation %	Netta
Azioni	42,54
Obbligazioni	-55,56
Liquidità	112,88
Altro	0,14

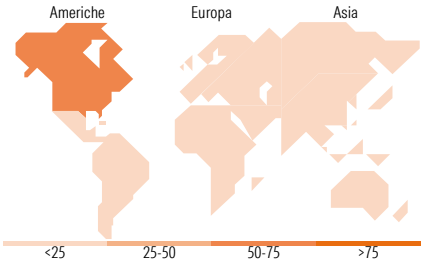
Morningstar Style Box®

Stile Azionario



Reddito Fisso





Titoli principali

Nome	Settore	%
Euro Bund Future Dec 25	—	8,78
Taiwan Semiconductor...		5,78
Italy (Republic Of) 1.6%	—	3,52
NVIDIA Corp		2,69
Alphabet Inc Class A		2,58
United States Treasury Notes...	—	2,32
Amazon.com Inc		2,11
UBS Group AG Registered Shares		2,04
S&P Global Inc		2,01
Italy (Republic Of) 1.6%	—	1,93
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		33,77
Numero Complessivo di Titoli Azionari		69
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		291

Distribuzione Settoriale %	Fondo
Ciclico	31,11
Sensibile	56,06
Difensivo	12,83

Fixed Income Sector Weightings %	Fondo
Governativo	-42,30
Societario	23,15
Cartolarizzazioni	5,10
Enti Locali	0,00
Liquidità ed equivalenti	131,65
Derivati	-17,60

Ripartizione Geografica %	Fondo
America	**62,99**
Stati Uniti	55,83
Canada	1,59
America Latina e Centrale	5,58
Europa	**14,69**
Regno Unito	0,64
Europa Occidentale - Euro	7,34
Europa Occidentale - Non Euro	6,71
Europa dell'Est	0,00
Africa	0,00
Medio Oriente	0,00
Asia	**22,32**
Giappone	0,79
Australasia	0,00
Asia - Paesi Sviluppati	16,97
Asia - Emergente	4,56

Anagrafica

Società di Gestione	Carmignac Gestion
Telefono	01.42.86.53.35
Web	www.carmignac.com
Data di Partenza	07/11/1989
Nome del Gestore	Eliezer Ben Zimra Guillaume Rigeade

Patrimonio Classe (Mln) (28/11/2025)	5.541,26 EUR
Domicilio	FRANCIA
Valuta del Fondo	EUR
UCITS	Si
Inc/Acc	Acc

Investimento Min. Ingresso	-
Investimento Min. Successivo	-
T.E.R.	1,50%
Spese correnti	1,91%
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 Patrimoine A EUR Acc

	Jacques Hirsch	ISIN	FR0010135103
	Kristofer Barrett		
Data Inizio Gestione	20/09/2023		
NAV (27/11/2025)	EUR 782,63		
Patrimonio Netto (Mln) (31/10/2025)	6.509,90 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.