

# 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

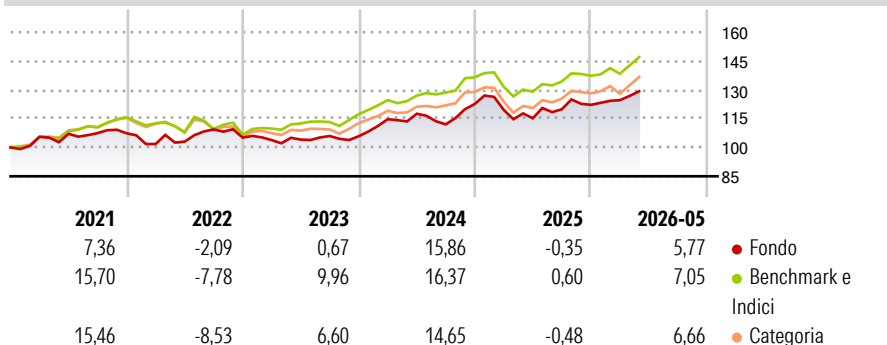
Il fondo punta a sovraperformare il proprio indice di riferimento in un orizzonte temporale di oltre 3 anni. L'indice di riferimento è il benchmark composito seguente: per il 50% l'indice mondiale MSCI AC WORLD NR (USD) e per l'altro 50% l'indice mondiale obbligazionario ICE BofA Global Government Bond 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...

### Misure di Rischio

3Y Alpha	1,03	3Y Sharpe Ratio	0,53
3Y Beta	0,57	3Y Std Dev	8,20
3Y R-Squared	58,61	3Y Risk	Basso
3Y Info Ratio	-0,50	5Y Risk	Basso
3Y Tracking Error	4,84	10Y Risk	Basso

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

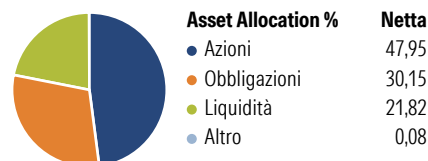
### Rendimenti



Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat	Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
3-Mesi	5,95	7,95	8,14	2026	1,98	-	-	-
6-Mesi	8,40	9,03	9,39	2025	-2,50	-3,65	4,06	1,93
1-Anno	13,98	16,18	16,37	2024	8,39	2,47	-4,68	9,44
3-Anni Ann.ti	8,18	10,30	9,30	2023	-1,24	0,28	1,77	-0,12
5-Anni Ann.ti	4,40	6,84	5,74	2022	-5,21	1,23	6,17	-3,89
10-Anni Ann.ti	4,13	6,99	5,76					

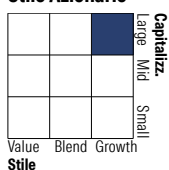
Rendimenti aggiornati al 25/06/2026

### Portafoglio 31/05/2026

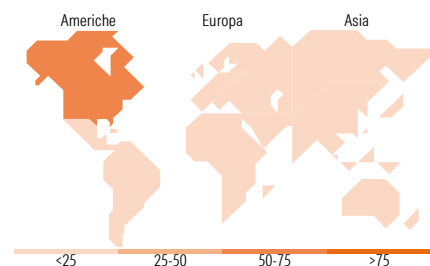
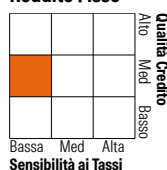


### Morningstar Style Box®

#### Stile Azionario



#### Reddito Fisso



### Titoli principali

Nome	Settore	%
Taiwan Semiconductor...	Microelettronica	6,21
NVIDIA Corp	Microelettronica	3,76
Italy (Republic Of) 1.6%	Obbligazioni	3,38
Italy (Republic Of) 1.6%	Obbligazioni	2,88
MercadoLibre Inc	Commercio	2,37
United States Treasury Notes...	Obbligazioni	2,25
Amazon.com Inc	Commercio	2,17
Meta Platforms Inc Class A	Commercio	2,01
Cencora Inc	Commercio	1,99
Italy (Republic Of) 0%	Obbligazioni	1,99
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		29,01
Numero Complessivo di Titoli Azionari		59
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		203

### Distribuzione Settoriale %

Settore	Fondo
Ciclico	37,59
Sensibile	48,39
Difensivo	14,02

### Fixed Income Sector Weightings %

Settore	Fondo
Governativo	46,15
Societario	39,75
Cartolarizzazioni	8,34
Enti Locali	0,00
Liquidità ed equivalenti	42,26
Derivati	-36,51

### Ripartizione Geografica %

Regione	Fondo
<b>America</b>	<b>63,52</b>
Stati Uniti	53,33
Canada	3,19
America Latina e Centrale	7,00
<b>Europa</b>	<b>17,24</b>
Regno Unito	1,78
Europa Occidentale - Euro	9,03
Europa Occidentale - Non Euro	5,51
Europa dell'Est	0,89
Africa	0,04
Medio Oriente	0,00
<b>Asia</b>	<b>19,24</b>
Giappone	2,19
Australasia	0,05
Asia - Paesi Sviluppati	15,26
Asia - Emergente	1,74

### Anagrafica

Informazione	Valore	Informazione	Valore
Società di Gestione	Carmignac Gestion	Patrimonio Classe (Mln)	24,74 USD
Telefono	01.42.86.53.35	(24/06/2026)	
Web	www.carmignac.com	Domicilio	FRANCIA
Data di Partenza	19/06/2012	Valuta del Fondo	USD
Nome del Gestore	Eliezer Ben Zimra	UCITS	Si
	Guillaume Rigeade	Inc/Acc	Acc
Investimento Min. Ingresso	50.000.000 USD		
Investimento Min. Successivo	-		
T.E.R.	1,84%		
Spese correnti	1,91%		
Commissione di incentivo	20,00%		

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 prodotte; (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	ISIN	FR0011269067
	Kristofer Barrett		
Data Inizio Gestione	20/09/2023		
NAV <small>(25/06/2026)</small>	USD 171,15		
Patrimonio Netto (Mln)	6.740,72 EUR		
<small>(31/05/2026)</small>			