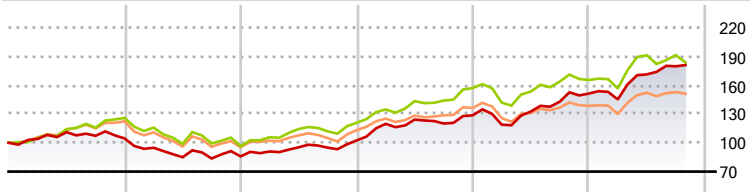
# Carmignac Portfolio Investissement A EUR Acc

| Categoria Morningstar™ | Benchmark Morningstar | Benchmark Dichiarato | Morningstar Rating™ |
|---|---|---|---|
| Azionari Internazionali Large Cap Growth | Morningstar Global Growth Target Market Exposure NR USD<br>Usato nel Report | MSCI ACWI NR EUR | ★★★★★ |

## Obiettivo d'Investimento Dichiarato

L'obiettivo del Comparto è sovraperformare il suo indice di riferimento in un orizzonte temporale raccomandato di cinque anni. La ricerca della performance è attuata mediante una gestione attiva, soprattutto sui mercati azionari, basata sull'analisi fondamentale delle società e sulle previsioni del gestore riguardo all'evoluzione del contesto economico e delle condizioni di mercato. 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 merito alla composizione del portafoglio, nel rispetto degli obiettivi e della politica di investimento...

## Rendimenti




| | 2021 | 2022 | 2023 | 2024 | 2025 | 2026-10 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| Fondo | 4,55 | -17,91 | 19,42 | 25,50 | 17,56 | 19,64 |
| Benchmark e Indici | 25,87 | -23,32 | 25,23 | 29,91 | 5,34 | 11,04 |
| Categoria | 22,14 | -22,48 | 18,79 | 20,73 | 1,64 | 9,34 |

## Misure di Rischio

| | | | |
|---|---|---|---|
| 3Y Alpha | 7,12 | 3Y Sharpe Ratio | 1,47 |
| 3Y Beta | 0,85 | 3Y Std Dev | 13,94 |
| 3Y R-Squared | 82,39 | 3Y Risk | Med |
| 3Y Info Ratio | 0,90 | 5Y Risk | Med |
| 3Y Tracking Error | 6,64 | 10Y Risk | Med |

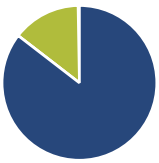
Basati su Morningstar Global Growth Target Market Exposure NR USD (dove applicabile)

| Rend. Cumulati % | Fondo | Bmk | Cat |
|---|---|---|---|
| 3-Mesi | -6,72 | -5,35 | -4,26 |
| 6-Mesi | 0,43 | -5,57 | -1,94 |
| 1-Anno | 13,31 | 8,35 | 5,89 |
| 3-Anni Ann.ti | 18,98 | 14,40 | 9,21 |
| 5-Anni Ann.ti | 7,72 | 6,62 | 2,41 |
| 10-Anni Ann.ti | 9,91 | 11,77 | 8,78 |

Rendimenti aggiornati al 20/11/2026

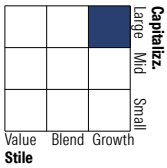
| Rendimenti Trimestrali % | Q1 | Q2 | Q3 | Q4 |
|---|---|---|---|---|
| 2026 | -4,03 | 18,02 | 4,88 | - |
| 2025 | -7,58 | 11,45 | 7,79 | 5,88 |
| 2024 | 16,82 | 3,74 | -3,32 | 7,11 |
| 2023 | 5,93 | 4,84 | -0,39 | 7,95 |
| 2022 | -9,33 | -10,39 | -1,49 | 2,57 |

## Portafoglio 30/09/2026



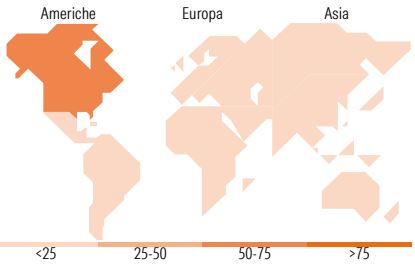
| Asset Allocation % | Netta |
|---|---|
| Azioni | 85,46 |
| Obbligazioni | 0,00 |
| Liquidità | 14,27 |
| Altro | 0,28 |

**Style Box Azionaria**




| Mkt Cap % | Fondo |
|---|---|
| Giant | 45,82 |
| Large | 22,32 |
| Medium | 27,27 |
| Small | 4,43 |
| Micro | 0,17 |

| Capitalizzazione media di mercato | Fondo |
|---|---|
| Ave Mkt Cap EUR | 147.568,89 |




### Titoli principali

| Nome | Settore | % |
|---|---|---|
| Taiwan Semiconductor... | | 8,87 |
| Carmignac Investissement Z2... | — | 7,82 |
| NVIDIA Corp | | 7,20 |
| SK hynix Inc | | 4,74 |
| Tradeweb Markets Inc | | 3,45 |
| Cencora Inc | | 3,14 |
| S&P Global Inc | | 2,82 |
| Mastercard Inc Class A | | 2,79 |
| McKesson Corp | | 2,60 |
| Berkshire Hathaway Inc Class B | | 2,33 |
| % Primi 10 Titoli sul Patrimonio | | 45,77 |
| Numero Complessivo di Titoli Azionari | | 110 |
| Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari | | 0 |

| Distribuzione Settoriale % | Fondo |
|---|---|
| **Ciclico** | **25,75** |
| Materie Prime | 0,82 |
| Beni di Consumo Ciclici | 8,09 |
| Finanza | 16,81 |
| Immobiliare | 0,03 |
| **Sensibile** | **58,99** |
| Telecomunicazioni | 3,39 |
| Energia | 0,82 |
| Beni Industriali | 7,65 |
| Tecnologia | 47,13 |
| **Difensivo** | **15,26** |
| Beni Difensivi | 0,62 |
| Salute | 14,61 |
| Servizi di Pubblica Utilità | 0,03 |

| Ripartizione Geografica % | Fondo |
|---|---|
| **America** | **56,47** |
| Stati Uniti | 53,96 |
| Canada | 0,68 |
| America Latina e Centrale | 1,84 |
| **Europa** | **14,18** |
| Regno Unito | 1,21 |
| Europa Occidentale - Euro | 9,07 |
| Europa Occidentale - Non Euro | 3,55 |
| Europa dell'Est | 0,35 |
| Africa | 0,00 |
| Medio Oriente | 0,00 |
| **Asia** | **29,35** |
| Giappone | 3,67 |
| Australasia | 0,00 |
| Asia - Paesi Sviluppati | 23,88 |
| Asia - Emergente | 1,80 |

## Anagrafica

| | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| Società di Gestione | Carmignac Gestion Luxembourg S.A. | Patrimonio Classe (Mln) (19/11/2026) | 125,89 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. | - |
| Data di Partenza | 19/11/2015 | UCITS | Si | Spese correnti | 1,79% |
| Nome del Gestore | Kristofer Barrett | Inc/Acc | Acc | 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 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 Investissement A EUR Acc

| | | | |
|---|---|---|---|
| Data Inizio Gestione | 08/04/2024 | ISIN | LU1299311164 |
| NAV (20/11/2026) | EUR 251,40 | | |
| Patrimonio Netto (MIn) (30/09/2026) | 463,02 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.