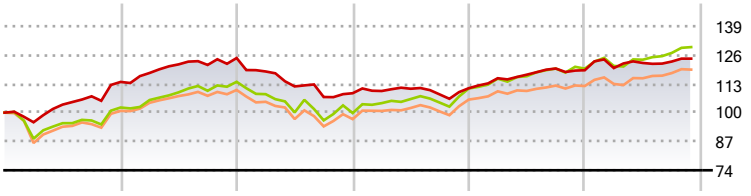
Carmignac Portfolio Patrimoine Europe A EUR Acc

Categoria Morningstar™	Benchmark Morningstar	Benchmark Dichiarato	Morningstar Rating™
Bilanciati Moderati EUR	Morningstar Euro Moderate Target Allocation NR EUR Usato nel Report	20% €STR Capitalisé EUR, 40% ICE BofA All Maturity All Euro Gov, 40% MSCI Europe NR EUR	★★

Obiettivo d'Investimento Dichiarato

L'obiettivo del Comparto è sovraperformare il suo indice di riferimento in un orizzonte temporale minimo raccomandato di tre anni. La ricerca della performance è attuata mediante una gestione flessibile e discrezionale sui mercati azionari, obbligazionari, del credito e, in misura minore, dei cambi, e si basa inoltre sulle aspettative del gestore in merito all'evoluzione delle condizioni economiche, aziendali e di mercato. Il Comparto può adottare una strategia difensiva qualora si prevedano performance negative dei mercati. Il Comparto punta 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...

Rendimenti



2020	2021	2022	2023	2024	2025-11	
13,86	9,47	-12,73	2,07	7,30	4,40	● Fondo
2,32	11,32	-12,38	11,10	8,07	8,12	● Benchmark e Indici
0,91	9,36	-11,66	9,10	5,81	6,54	● Categoria

Misure di Rischio

3Y Alpha	-0,95	3Y Sharpe Ratio	0,40
3Y Beta	0,56	3Y Std Dev	4,46
3Y R-Squared	58,96	3Y Risk	Basso
3Y Info Ratio	-0,81	5Y Risk	-Med
3Y Tracking Error	3,89	10Y Risk	-

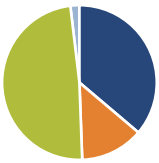
Basati su Morningstar Euro Moderate Target Allocation NR EUR (dove applicabile)

Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat
3-Mesi	1,56	2,30	2,01
6-Mesi	1,10	4,42	3,67
1-Anno	3,67	6,75	4,02
3-Anni Ann.ti	4,48	8,62	6,17
5-Anni Ann.ti	1,78	4,81	3,25
10-Anni Ann.ti	-	-	-

Rendimenti aggiornati al 17/12/2025

Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
2025	0,83	1,91	0,54	-
2024	4,07	1,38	2,38	-0,66
2023	0,91	0,93	-2,32	2,60
2022	-4,86	-5,69	-4,27	1,60
2021	3,55	3,29	-0,20	2,56

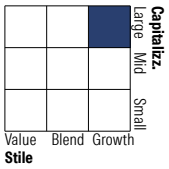
Portafoglio 30/11/2025



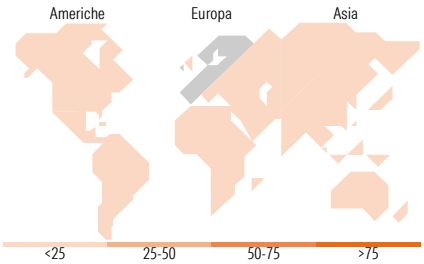
Asset Allocation %	Netta
Azioni	49,22
Obbligazioni	-18,01
Liquidità	66,24
Altro	2,56

Morningstar Style Box®

Stile Azionario



Reddito Fisso



Titoli principali

Nome	Settore	%
Euro Bund Future Dec 25	—	10,71
DJ.STOXX600 /202512	—	4,93
Germany (Federal Republic...	—	4,03
Acquirente Unico SpA 2.8%	—	3,96
Stoxx Europe 600 Future Dec 25	—	3,93
IBEX 35 Index Future Dec 25	—	3,69
CFD CARMIGNAC	—	3,33
BC02Z25 IS12493031	—	3,32
CFD CARMIGNAC BC07Z25	—	3,20
iShares Physical Gold ETC	—	2,55
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		43,65
Numero Complessivo di Titoli Azionari		109
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		53

Distribuzione Settoriale %	Fondo
Ciclico	28,81
Sensibile	40,34
Difensivo	30,85

Fixed Income Sector Weightings %	Fondo
Governativo	-56,23
Societario	50,87
Cartolarizzazioni	7,70
Enti Locali	0,00
Liquidità ed equivalenti	147,09
Derivati	-49,42

Ripartizione Geografica %	Fondo
America	**3,07**
Stati Uniti	3,07
Canada	0,00
America Latina e Centrale	0,00
Europa	**96,89**
Regno Unito	21,85
Europa Occidentale - Euro	57,31
Europa Occidentale - Non Euro	17,67
Europa dell'Est	0,06
Africa	0,00
Medio Oriente	0,00
Asia	**0,04**
Giappone	0,00
Australasia	0,00
Asia - Paesi Sviluppati	0,04
Asia - Emergente	0,00

Anagrafica

Società di Gestione	Carmignac Gestion Luxembourg S.A.
Telefono	+352 46 70 60-62
Web	www.carmignac.com
Data di Partenza	29/12/2017
Nome del Gestore	Mark Denham Jacques Hirsch
Patrimonio Classe (Mln) (17/12/2025)	117,56 EUR
Domicilio	LUSSEMBURGO
Valuta del Fondo	EUR
UCITS	Si
Inc/Acc	Acc
ISIN	LU1744628287
Investimento Min. Ingresso	-
Investimento Min. Successivo	-
T.E.R.	-
Spese correnti	1,80%
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 Europe A EUR Acc

Data Inizio Gestione	02/01/2018
NAV (17/12/2025)	EUR 140,17
Patrimonio Netto (Mln) (30/11/2025)	490,80 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.