

# Carmignac Portfolio Patrimoine Europe A EUR Acc

## Categoria Morningstar™

Bilanciati Moderati EUR

## Benchmark Morningstar

Morningstar Euro Moderate Target

Allocation NR EUR

Usato nel Report

## Benchmark Dichiarato

20% €STR Capitalisé EUR, 40% ICE BofA All  
Maturity All Euro Gov, 40% MSCI Europe NR  
EUR

## Morningstar Rating™

★★

### Obiettivo d'Investimento Dichiarato

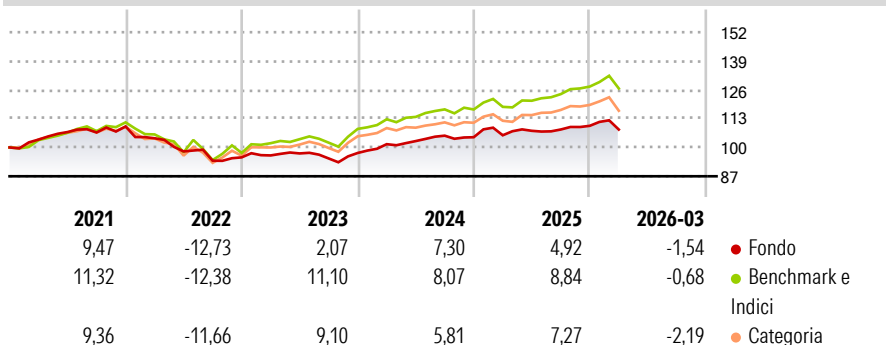
L'obiettivo del Comparto è sovraperformare il suo indice di riferimento in un orizzonte temporale minimo raccomandato di tre anni. La ricerca della performance è attuata mediante una gestione flessibile e discrezionale sui mercati azionari, obbligazionari, del credito e, in misura minore, dei cambi, 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...

### Misure di Rischio

3Y Alpha	-2,17	3Y Sharpe Ratio	0,20
3Y Beta	0,71	3Y Std Dev	4,96
3Y R-Squared	75,42	3Y Risk	-Med
3Y Info Ratio	-1,19	5Y Risk	Basso
3Y Tracking Error	3,03	10Y Risk	-

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

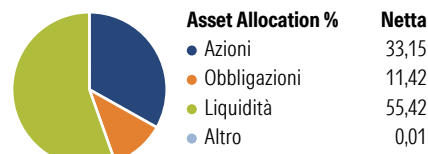
### Rendimenti



Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat	Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
3-Mesi	0,34	1,69	1,21	2026	-1,54	-	-	-
6-Mesi	1,79	3,75	2,57	2025	0,83	1,91	0,54	1,55
1-Anno	6,17	14,09	11,18	2024	4,07	1,38	2,38	-0,66
3-Anni Ann.ti	4,95	8,49	6,24	2023	0,91	0,93	-2,32	2,60
5-Anni Ann.ti	1,41	4,66	2,81	2022	-4,86	-5,69	-4,27	1,60
10-Anni Ann.ti	-	-	-					

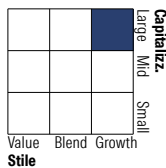
Rendimenti aggiornati al 20/04/2026

### Portafoglio 31/03/2026

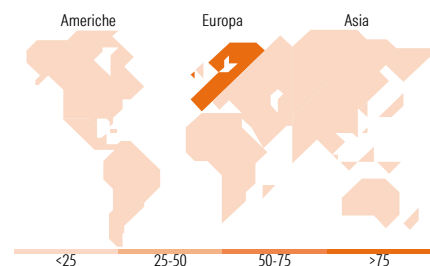
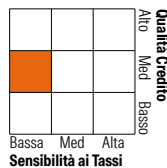


### Morningstar Style Box®

#### Stile Azionario



#### Reddito Fisso



### Titoli principali

Nome	Settore	%
Future on IBEX 35 Index	—	6,06
Germany (Federal Republic...)	—	4,11
Stoxx Europe 600 Future June...	—	2,76
DJ.STOX 600 /202606	—	2,59
Eurex Mini M /202606	—	2,50
ASML Holding NV	📄	2,47
Siemens AG	⚙️	2,13
BNP Paribas SA 3.94%	—	1,66
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		24,29
Numero Complessivo di Titoli Azionari		118
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		45

### Distribuzione Settoriale %

	Fondo
🔄 Ciclico	31,23
📈 Sensibile	43,39
🛡️ Difensivo	25,38

### Fixed Income Sector Weightings %

	Fondo
🏛️ Governativo	8,38
⚙️ Societario	34,32
🏠 Cartolarizzazioni	4,16
🏢 Enti Locali	0,00
📄 Liquidità ed equivalenti	80,86
📄 Derivati	-27,72

### Ripartizione Geografica %

	Fondo
<b>America</b>	<b>4,53</b>
Stati Uniti	4,52
Canada	0,00
America Latina e Centrale	0,01
<b>Europa</b>	<b>95,46</b>
Regno Unito	8,53
Europa Occidentale - Euro	61,34
Europa Occidentale - Non Euro	25,50
Europa dell'Est	0,08
Africa	0,00
Medio Oriente	0,00
<b>Asia</b>	<b>0,01</b>
Giappone	0,00
Australasia	0,00
Asia - Paesi Sviluppati	0,01
Asia - Emergente	0,00

### Anagrafica

Società di Gestione	Carmignac Gestion Luxembourg S.A.	Patrimonio Classe (Mln)	111,59 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.	1,80%
Data di Partenza	29/12/2017	UCITS	Si	Spese correnti	1,80%
Nome del Gestore	Mark Denham Jacques Hirsch	Inc/Acc	Acc	Commissione di incentivo	20,00%
		ISIN	LU1744628287		

# Carmignac Portfolio Patrimoine Europe A EUR Acc

---

Data Inizio Gestione	02/01/2018
NAV (20/04/2026)	EUR 143,42
Patrimonio Netto (Mln)	477,41 EUR

(31/03/2026)