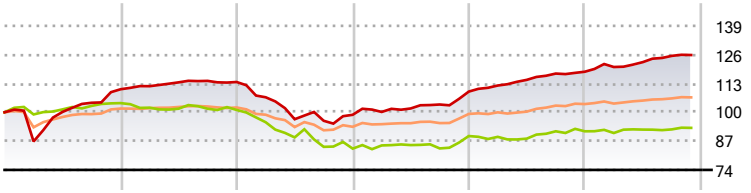
# Carmignac Pf Credit A EUR Acc

| Categoria Morningstar™ | Benchmark Morningstar | Benchmark Dichiarato | Morningstar Rating™ |
|---|---|---|---|
| Obbligazionari Flessibili EUR | Morningstar Eurozone Core Bond GR EUR<br>Usato nel Report | 75% ICE BofA Euro Corporate TR EUR, 25% ICE BofA Euro High Yield TR EUR | ★★★★ |

## Obiettivo d'Investimento Dichiarato

L'obiettivo di investimento del Comparto è sovraperformare l'indice di riferimento, su base annua, in un orizzonte temporale minimo di tre anni. 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 dichiarati. Il presente comparto non ha come obiettivo investimenti sostenibili ai sensi dell'articolo 9, paragrafo 1, del Regolamento (UE) 2019/2088 relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari ("SFDR"), né promuove caratteristiche ambientali o sociali ai sensi dell'articolo 8, paragrafo 1, dell'SFDR. Per ulteriori informazioni sull'esposizione degli investimenti del...

## Rendimenti




| | 2020 | 2021 | 2022 | 2023 | 2024 | 2025-11 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| Fondo | 10,39 | 2,96 | -13,01 | 10,58 | 8,21 | 6,37 |
| Benchmark e Indici | 4,14 | -2,95 | -17,28 | 6,80 | 2,39 | 1,69 |
| Categoria | 1,51 | 0,56 | -8,46 | 6,22 | 4,65 | 3,04 |

## Misure di Rischio

| | | | |
|---|---|---|---|
| 3Y Alpha | 5,53 | 3Y Sharpe Ratio | 1,68 |
| 3Y Beta | 0,30 | 3Y Std Dev | 3,23 |
| 3Y R-Squared | 21,32 | 3Y Risk | Med |
| 3Y Info Ratio | 1,40 | 5Y Risk | +Med |
| 3Y Tracking Error | 4,44 | 10Y Risk | - |

Basati su Morningstar Eurozone Core Bond GR EUR (dove applicabile)

| Rend. Cumulati % | Fondo | Bmk | Cat |
|---|---|---|---|
| 3-Mesi | 1,14 | -0,29 | 0,27 |
| 6-Mesi | 3,39 | 0,05 | 1,53 |
| 1-Anno | 6,54 | -0,66 | 2,42 |
| 3-Anni Ann.ti | 8,28 | 1,73 | 4,98 |
| 5-Anni Ann.ti | 2,73 | -2,45 | 1,39 |
| 10-Anni Ann.ti | - | - | - |

Rendimenti aggiornati al 08/12/2025

| Rendimenti Trimestrali % | Q1 | Q2 | Q3 | Q4 |
|---|---|---|---|---|
| 2025 | 1,80 | 1,82 | 2,31 | - |
| 2024 | 2,51 | 2,27 | 2,48 | 0,71 |
| 2023 | 1,30 | 1,57 | 1,74 | 5,63 |
| 2022 | -6,06 | -9,28 | -0,72 | 2,81 |
| 2021 | 1,25 | 1,55 | 0,58 | -0,45 |

## Portafoglio 31/10/2025

| Asset Allocation % | Netta |
|---|---|
| Azioni | 2,42 |
| Obbligazioni | 72,16 |
| Liquidità | 23,74 |
| Altro | 1,68 |

**Fixed Income Style Box™**

| | Fondo |
|---|---|
| Duration Effettiva | 3,76 |
| Maturity effettiva | 5,66 |
| Qualità Credito Media | BB |

| Credit Quality % | Fondo | Credit Quality % | Fondo |
|---|---|---|---|
| AAA | 0,02 | BBB | 44,82 |
| AA | 1,87 | BB | 25,15 |
| A | 14,20 | B | 9,58 |
| | | Below B | 4,35 |
| | | Not Rated | 0,00 |

### Titoli principali

| Nome | Settore | % |
|---|---|---|
| Emeis | | 1,81 |
| Eni SpA 3.375% | — | 0,97 |
| TotalEnergies SE 3.25% | — | 0,96 |
| Eni SpA 4.875% | — | 0,89 |
| Banco Comercial Portugues,... | — | 0,89 |
| BP Capital Markets PLC 3.625% | — | 0,81 |
| Samhaellsbyggnadsbolaget I... | — | 0,80 |
| Belfius Bank SA/NV 6.125% | — | 0,74 |
| Iwg US Finance LLC 6.5% | — | 0,67 |
| Raiffeisen Bank... | — | 0,67 |
| % Primi 10 Titoli sul Patrimonio | | 9,20 |
| Numero Complessivo di Titoli Azionari | | 2 |
| Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari | | 404 |

| Fixed Income Sector Weightings % | Fondo |
|---|---|
| Governativo | 1,22 |
| Societario | 84,08 |
| Cartolarizzazioni | 7,82 |
| Enti Locali | 0,00 |
| Liquidità ed equivalenti | 25,37 |
| Derivati | -18,49 |

| Coupon Range % | Fondo |
|---|---|
| 0 coupon | 0,81 |
| Da 0 a 4 cedole | 27,13 |
| Da 4 a 6 cedole | 35,21 |
| Da 6 a 8 cedole | 24,42 |
| Da 8 a 10 cedole | 10,43 |
| Da 10 a 12 cedole | 1,85 |
| Oltre 12 cedole | 0,15 |

| Scadenze % | Fondo |
|---|---|
| da 1 a 3 | 3,16 |
| da 3 a 5 | 23,41 |
| da 5 a 7 | 21,40 |
| da 7 a 10 | 24,20 |
| da 10 a 15 | 16,89 |
| da 15 a 20 | 1,52 |
| da 20 a 30 | 5,54 |
| oltre 30 | 1,12 |

## Anagrafica

| | |
|---|---|
| Società di Gestione | Carmignac Gestion Luxembourg S.A. |
| Telefono | +352 46 70 60-62 |
| Web | www.carmignac.com |
| Data di Partenza | 31/07/2017 |
| Nome del Gestore | Alexandre Deneuville<br>Pierre Verlé |
| Data Inizio Gestione | 31/07/2017 |
| NAV (08/12/2025) | EUR 157,58 |
| Patrimonio Classe (Mln) (08/12/2025) | 1.372,63 EUR |
| Domicilio | LUSSEMBURGO |
| Valuta del Fondo | EUR |
| UCITS | Si |
| Inc/Acc | Acc |
| ISIN | LU1623762843 |
| Investimento Min. Ingresso | - |
| Investimento Min. Successivo | - |
| T.E.R. | - |
| Spese correnti | 1,20% |
| 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 Pf Credit A EUR Acc

| | |
|---|---|
| Patrimonio Netto (Mln) | 2.430,10 EUR |
| (31/10/2025) | |

© 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.