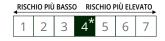
# **CARMIGNAC PORTFOLIO** GRANDE EUROPE A USD ACC HDG

Periodo minimo di investimento consigliato



COMPARTO DELLA SICAV DI DIRITTO LUSSEMBURGHESE

LU0807689079 Weekly factsheet - 11/07/2025

## **OBIETTIVO DI INVESTIMENTO**

Fondo azionario incentrato sulla selezione di titoli europei. Il processo di investimento è basato sull'analisi fondamentale bottom-up. La selezione titoli mira innanzitutto a individuare e analizzare le società che presentano prospettive di crescita di lungo termine interessanti, avvalorate da una redditività elevata e sostenibile e combinate idealmente con reinvestimenti organici o acquisizioni esterne. Il Fondo investe conseguentemente in titoli che presentano un profilo di rendimento/rischio asimmetrico ottimale. L'obiettivo del Fondo è sovraperformare l'indice di riferimento su un orizzonte di investimento di 5 anni e conseguire la crescita del capitale attraverso uno stile di investimento socialmente responsabile, formalizzato da un obiettivo di investimento sostenibile.

#### RENDIMENTI (%) (al netto delle commissioni)

	INFORMAZIONI SUI FONDI	Indice di riferimento			
Settimana	1.33	1.12			
Mese	-2.21	-0.79			
Da inizio anno	0.38	9.76			
5 anni	49.14	68.88			

#### RENDIMENTI ANNUALI (%) (al netto delle commissioni)

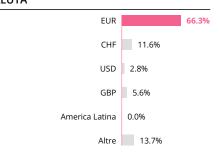
	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015
A USD Acc Hdg	12.97	17.05	-18.57	22.83	16.05	37.66	-7.49	11.92	6.02	-1.64
Indice di riferimento	8 78	15.81	-10.64	2/1 91	_1 99	26.82	-10 77	10.58	1 73	9.60

Le performance passate non sono un'indicazione delle performance future. Le performance sono calcolate al netto delle spese (escluse eventuali commissioni di ingresso applicate dal distributore)

#### RIPARTIZIONE PER ASSET CLASS

Azioni	93.8%
Paesi sviluppati	93.8%
Germania	24.3%
Danimarca	9.2%
Spagna	3.0%
Francia	18.9%
Irlanda	4.0%
Italia	6.5%
Paesi Bassi	8.3%
Regno Unito	3.5%
Svezia	4.5%
Svizzera	11.6%
iquidità, impieghi di tesoreria e operazioni su erivati	6.2%

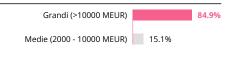
#### ESPOSIZIONE NETTA DEL FONDO PER **VALUTA**



## RIPARTIZIONE PER SETTORE



## RIPARTIZIONE PER CAPITALIZZAZIONE





M. Denham

## DATI PRINCIPALI

Componente azionaria	93.8%
Esposizione azionaria netta	93.8%
Numero di emittenti azionari	45
Active Share	79.7%

## **PROFILO**

### INFORMAZIONI SUI FONDI

Classificazione SFDR: Articolo 9 Domiciliazione: Lussemburgo Tipo di Fondo: UCITS Forma giuridica: SICAV

Nome SICAV: Carmignac Portfolio Chiusura dell'esercizio: 31/12

Sottoscrizione/Rimborso: Giornaliero (giorni

Termine ultimo accettazione ordini: entro le

ore 18:00 (CET/CEST)

Data di lancio del Fondo: 30/06/1999

## INFORMAZIONI SULLA CLASSE DI AZIONE

Destinazione dei proventi: Capitalizzazione

**Data primo NAV:** 19/07/2012 Valuta di quotazione: USD

## **GESTORI DEL FONDO**

Mark Denham dal 17/11/2016

## **INDICE DI RIFERIMENTO**

MSCI Europe NR index.



<sup>\*</sup> Per Carmignac Portfolio Grande Europe A USD Acc Hdg. Scala di Rischio del KID (documento contenente le informazioni chiave). Il rischio 1 non significa che l'investimento sia privo di rischio. Questo indicatore può evolvere nel tempo. Fino al 31/12/2024 l'indice di riferimento del Fondo era il Stoxx Europe 600 NR index. Le performance sono presentate secondo il metodo del concatenamento.

#### CARMIGNAC PORTFOLIO GRANDE EUROPE A USD ACC HDG

#### **TOP TEN POSIZIONI**

Nome	Paese	Settore	%		
NOVO NORDISK A/S	Danimarca	Healthcare	4.0%		
SAP SE	Germania	Settore IT	3.9%		
ASML HOLDING NV	Paesi Bassi	Settore IT	3.6%		
HERMES INTERNATIONAL SCA	Francia	Beni voluttuari	3.5%		
L'OREAL SA	Francia	Beni di consumo	3.5%		
UNILEVER PLC	Regno Unito	Beni di consumo	3.5%		
UBS GROUP AG	Svizzera	Finanza	3.3%		
SCHNEIDER ELECTRIC SE	Francia	Industria	3.0%		
PRYSMIAN SPA	Italia	Industria	2.9%		
SIEMENS AG	Germania	Industria	2.8%		
Totale			34.0%		

#### **DERIVATI AZIONI**

Vendita	Acquisto		
_	_		

## **CARATTERISTICHE**

Comparti	Data prim	io NAV	Bloomberg	ISIN	Commissione di gestione	Costi di ingresso <sup>(1)</sup>	Costi di uscita <sup>(2)</sup>	Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio <sup>(3)</sup>	Costi di transazione <sup>(4)</sup>	Commissioni di performance <sup>(5)</sup>	
A USD Acc Hdg	19/07/2	1012	CARGEAU LX	LU0807689079	Max. 1.5%	Max. 4%	_	1.8%	0.72%	20%	-

(1) dell'importo pagato al momento della sottoscrizione dell'investimento. Questa è la cifra massima che può essere addebitata. Carmignac Gestion non applica alcuna commissione di sottoscrizione. La persona che vende il prodotto vi informerà del costo effettivo. (2) Non addebitiamo una commissione di uscita per questo prodotto. (3) del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'utitimo anno. (4) del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'importo che viene acquistato e venduto. (5) quando la classe di azioni supera l'Indicatore di riferimento durante il periodo di performance. Sarà pagabile anche nel caso in cui la classe di azioni abbia sovraperformato l'indice di riferimento mu abbia avuto una performance negativa. La sottoperformance viene recuperata per 5 anni. L'importo effettivo varierà a seconda del rendimento del tuo investimento. La stima dei costi aggregati di cui sopra include la media degli ultimi 5 anni o dalla creazione del prodotto se inferiore a 5 anni. (6) Si rimanda al prospetto informativo per gli importi minimi di sottoscrizione successivi. Il prospetto informativo è disponibile sul sito internet: www.carmignac.com.

## PRINCIPALI RISCHI DEL FONDO

AZIONARIO: Le variazioni del prezzo delle azioni, la cui portata dipende da fattori economici esterni, dal volume dei titoli scambiati e dal livello di capitalizzazione delle società, possono incidere sulla performance del Fondo. CAMBIO: Il rischio di cambio è connesso all'esposizione, mediante investimenti diretti ovvero utilizzando strumenti finanziari derivati, a una valuta diversa da quella di valorizzazione del Fondo. GESTIONE DISCREZIONALE: Le previsioni sull'andamento dei mercati finanziari formulate dalla società di gestione esercitano un impatto diretto sulla performance del Fondo, che dipende dai titoli selezionati

L'investimento nel Fondo potrebbe comportare un rischio di perdita di capitale.

## INFORMAZIONI LEGALI IMPORTANTI

Fonte: Carmignac al 11/07/2025. Il presente documento è destinato unicamente ai clienti professionali. Copyright: i dati pubblicati su questa presentazione sono di esclusiva proprietà dei titolari menzionati su ogni pagina. Dall'1/01/2013, gli indici azionari di riferimento dei nostri fondi sono calcolati con i dividendi netti reinvestiti. Il presente documento non può essere riprodotto, totalmente o parzialmente, senza la previa autorizzazione della società di gestione. Non si tratta né di un'offerta di sottoscrizione né di una consulenza d'investimento. Alcuni soggetti o paesi potrebbero subire restrizioni di accesso al Fondo. Il presente Fondo non può essere offerto o venduto, in maniera diretta o indiretta, a beneficio o per conto di una U.S. Person secondo la definizione della normativa americana Regulation S e/o FATCA. L'investimento nel Fondo potrebbe comportare un rischio di perdita di capitale. I rischi e le spese sono descritti nel KID (documento contenente le informazioni chiave). Prima dell'adesione leggere il prospetto. La Società di gestione può interrompere la promozione nel Suo paese in qualsiasi momento. Per l'Italia: I prospetti, il KID e i rapporti di gestione annui del Fondo sono disponibili sul sito www.carmignac.it/it\_IT/informazioni-sulla-regolamentazione. In Svizzera, i prospetti, il KID e i rapporti di gestione annui sono disponibili sul sito internet www.carmignac.ch e presso il nostro rappresentante di gestionen Svizzera, CACEIS (Switzerland) SA, Route de Signy 35, CH-1260 Nyon. Il soggetto incaricato dei pagamenti è CACEIS Bank, Montrouge, succursale a Nyon / Svizzera Route de Signy 35, 1260 Nyon. Prima dell'adesione leggere il prospetto. Gli investitori possono accedere a un riepilogo dei loro diritti in italiano al seguente link sezione 5: https://www.carmignac.ch/it\_CH/informazioni-sulla-regolamentazione. Il riferimento a titoli o strumenti finanziari specifici è riportato a titolo meramente esemplificativo per illustrare titoli attualmente o precedentemente presenti nei portafogl

CARMIGNAC GESTION, 24, place Vendôme - F - 75001 Paris - Tél : (+33) 01 42 86 53 35
Società di gestione di portafogli autorizzata dall'AMF - S.A. con capitale di 13500 000 € - RCS di Parigi B 349 501 676
CARMIGNAC GESTION Luxembourg, City Link - 7, rue de la Chapelle - L-1325 Luxembourg - Tel : (+352) 46 70 60 1
Filiale di Carmignac Gestion - Investment fund management company approved by the CSSF - S.A. con capitale di 23 000 000 € - RCS Lussemburgo

