

# CARMIGNAC PORTFOLIO PATRIMOINE EUROPE AW EUR ACC

COMPARTO DELLA SICAV DI DIRITTO LUSSEMBURGHESE



Periodo minimo  
di investimento  
consigliato:

3 ANNI



LU1932476879

Weekly factsheet - 06/06/2025

## OBIETTIVO DI INVESTIMENTO

Fondo misto europeo con almeno il 40% degli asset investito costantemente in prodotti obbligazionari e un'esposizione azionaria netta che può variare fino al 50%. Il Fondo mira a individuare le fonti di rendimento più interessanti in Europa limitando allo stesso tempo le oscillazioni del capitale, attraverso un processo di investimento incentrato sulla selezione titoli e la gestione attiva e flessibile. Il Fondo si prefigge di sovraperformare l'indice di riferimento su un orizzonte temporale minimo di 3 anni attraverso uno stile di investimento socialmente responsabile.

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

|                | INFORMAZIONI SUI FONDI | Indice di riferimento |
|----------------|------------------------|-----------------------|
| Settimana      | 0.45                   | 0.35                  |
| Mese           | 0.78                   | 1.73                  |
| Da inizio anno | 3.74                   | 4.87                  |
| 5 anni         | 15.61                  | 25.21                 |

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

|                       | 2024 | 2023 | 2022   | 2021  | 2020  | 2019  |
|-----------------------|------|------|--------|-------|-------|-------|
| AW EUR Acc            | 7.09 | 1.86 | -12.91 | 9.39  | 15.19 | 18.47 |
| Indice di riferimento | 5.10 | 9.54 | -11.02 | 10.25 | 2.35  | 16.38 |

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                                                    | 26.8% |
| Paesi sviluppati                                          | 26.8% |
| Obbligazioni                                              | 34.5% |
| Titoli di Stato paesi sviluppati                          | 8.6%  |
| Obbligazioni Corporate paesi sviluppati                   | 20.9% |
| Obbligazioni Corporate paesi emergenti                    | 1.6%  |
| Collateralized Loan Obligation (CLO)                      | 3.3%  |
| Monetario                                                 | 30.8% |
| Liquidità, impieghi di tesoreria e operazioni su derivati | 7.9%  |

### ESPOSIZIONE NETTA DEL FONDO PER VALUTA

|                                        |       |
|----------------------------------------|-------|
| EUR                                    | 87.8% |
| CHF                                    | 3.7%  |
| USD                                    | -4.1% |
| GBP                                    | 1.0%  |
| JPY                                    | 0.0%  |
| America Latina                         | 6.5%  |
| AUD e CAD                              | 0.0%  |
| Europa dell'Est Medio Oriente e Africa | 0.0%  |
| Altre                                  | 5.0%  |



M. Denham



J. Hirsch

## DATI PRINCIPALI

|                                    |       |
|------------------------------------|-------|
| Componente azionaria               | 26.8% |
| Esposizione azionaria netta        | 34.8% |
| Duration Modificata                | 0.8   |
| Yield to Maturity <sup>(1)</sup>   | 3.1%  |
| Rating medio                       | A     |
| Numero di emittenti azionari       | 46    |
| Numero di emittenti obbligazionari | 44    |
| Numero di obbligazioni             | 46    |
| Active Share                       | 85.7% |

(1) Calcolato a livello di portafoglio obbligazionario.

## PROFILO

### INFORMAZIONI SUI FONDI

**Classificazione SFDR:** Articolo 8  
**Domiciliazione:** Lussemburgo  
**Tipo di Fondo:** UCITS  
**Forma giuridica:** SICAV  
**Nome SICAV:** Carmignac Portfolio  
**Chiusura dell'esercizio:** 31/12  
**Sottoscrizione/Rimborso:** Giornaliero (giorni lavorativi)  
**Termine ultimo accettazione ordini:** entro le ore 18:00 (CET/CEST)  
**Data di lancio del Fondo:** 29/12/2017

### INFORMAZIONI SULLA CLASSE DI AZIONE

**Destinazione dei proventi:** Capitalizzazione  
**Data primo NAV:** 31/12/2018  
**Valuta di quotazione:** EUR

### GESTORI DEL FONDO

Mark Denham dal 02/01/2018  
 Jacques Hirsch dal 31/07/2023

### INDICE DI RIFERIMENTO

40% MSCI Europe NR index + 40% ICE BofA All Maturity All Euro Government index + 20% STOXX Europe 600 NR Index + 40% BofA All Maturity All Euro Government Index + 20% €STR capitalised index. Indice ribilanciato trimestralmente.

COMPONENTE AZIONARIA

DERIVATI AZIONI

|                             | Vendita | Acquisto |
|-----------------------------|---------|----------|
| Equity derivatives          | x       |          |
| EURO STOXX 50               |         |          |
| DIVIDEND POINTS             |         | x        |
| EURO STOXX 50 PR            |         | x        |
| MDAX PERF INDEX             |         | x        |
| STXE 600 BSRS € PR          |         | x        |
| STXE 600 € PR               | x       |          |
| Totale (Vendita + Acquisto) |         | 8.0%     |

RIPARTIZIONE PER SETTORE

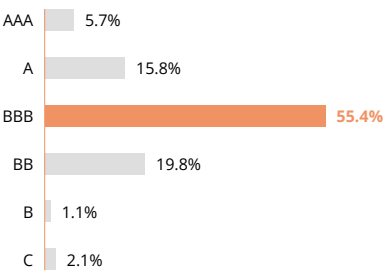
|                          |       |
|--------------------------|-------|
| Healthcare               | 27.9% |
| Industria                | 21.0% |
| Settore IT               | 16.0% |
| Finanza                  | 13.8% |
| Beni di consumo          | 8.9%  |
| Beni voluttuari          | 7.8%  |
| Materiali                | 4.3%  |
| Servizi pubblici         | 0.2%  |
| Telecomunicazioni        | 0.0%  |
| Investimento immobiliare | 0.0%  |

POSIZIONI TOP TEN - AZIONI

| Nome                     | Paese       | Settore         | %    |
|--------------------------|-------------|-----------------|------|
| NOVO NORDISK A/S         | Danimarca   | Healthcare      | 1.4% |
| ASML HOLDING NV          | Paesi Bassi | Settore IT      | 1.2% |
| SAP SE                   | Germania    | Settore IT      | 1.1% |
| SIEMENS AG               | Germania    | Industria       | 1.0% |
| HERMES INTERNATIONAL SCA | Francia     | Beni voluttuari | 0.9% |
| UNILEVER PLC             | Regno Unito | Beni di consumo | 0.9% |
| UBS GROUP AG             | Svizzera    | Finanza         | 0.9% |
| SCHNEIDER ELECTRIC SE    | Francia     | Industria       | 0.9% |
| DASSAULT SYSTEMES SE     | Francia     | Settore IT      | 0.8% |
| BEIERSDORF AG            | Germania    | Beni di consumo | 0.8% |
| Totale                   |             |                 | 9.8% |

COMPONENTE OBBLIGAZIONARIA

RIPARTIZIONE PER RATING



PRIME 10 POSIZIONI DEL PORTAFOGLIO – OBBLIGAZIONI

| Nome                                  | Paese       | Rating           | %     |
|---------------------------------------|-------------|------------------|-------|
| ITALY 2.80% 20/02/2026                | Italia      | Investment grade | 3.8%  |
| VIA OUTLETS 1.75% 15/08/2028          | Paesi Bassi | Investment grade | 2.3%  |
| GERMANY 1.00% 15/08/2025              | Germania    | Investment grade | 2.0%  |
| BNP PARIBAS 18/02/2032                | Francia     | Investment grade | 1.6%  |
| SAN MARINO 6.50% 19/01/2027           | San Marino  | High Yield       | 1.4%  |
| BPCE 4.50% 13/01/2033                 | Francia     | Investment grade | 1.4%  |
| ITALY 5.25% 14/08/2025                | Italia      | Investment grade | 1.4%  |
| KBC GROUP 27/11/2030                  | Belgio      | Investment grade | 1.1%  |
| LLOYDS BANKING GROUP 09/05/2030       | Regno Unito | Investment grade | 1.0%  |
| FOOD SERVICE PROJECT 5.50% 04/07/2025 | Messico     | High Yield       | 1.0%  |
| Totale                                |             |                  | 17.1% |

CARATTERISTICHE

| Comparti   | Data primo 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> | Sottoscrizione iniziale minima <sup>(6)</sup> |
|------------|----------------|------------|--------------|-------------------------|----------------------------------|--------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------------|-----------------------------------------------|
| AW EUR Acc | 31/12/2018     | CARPAWE LX | LU1932476879 | Max. 1.7%               | Max. 4%                          | —                              | 2%                                                                                 | 0.74%                               | —                                         | —                                             |

(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'ultimo 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) Per questo prodotto non si applicano le commissioni di performance. (6) Si rimanda al prospetto informativo per gli importi minimi di sottoscrizione successivi. Il prospetto informativo è disponibile sul sito internet: [www.carmignac.com](http://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. **TASSO D'INTERESSE:** Il rischio di tasso si traduce in una diminuzione del valore patrimoniale netto in caso di variazione dei tassi. **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. **CREDITO:** Il rischio di credito consiste nel rischio d'insolubilità da parte dell'emittente.

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

INFORMAZIONI LEGALI IMPORTANTI

Fonte: Carmignac al 06/06/2025. 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](http://www.carmignac.it) e su semplice richiesta presso la Società di Gestione. Gli investitori possono accedere a un riepilogo dei loro diritti in italiano al seguente link sezione 5: [https://www.carmignac.it/it\\_IT/informazioni-sulla-regolamentazione](https://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](http://www.carmignac.ch) e presso il nostro rappresentante di gestione Svizzera, CACEIS (Switzerland) SA, Route de Signy 35, CH-1260 Nyon. 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](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 portafogli dei Fondi della gamma Carmignac. Tale riferimento non è volto pertanto a promuovere l'investimento diretto in detti strumenti né costituisce una consulenza di investimento. La Società di Gestione ha la facoltà di effettuare transazioni con tali strumenti prima della pubblicazione della comunicazione. I portafogli dei Fondi Carmignac possono essere modificati in qualsiasi momento. La decisione di investire in detto fondo dovrebbe tenere conto di tutti i suoi obiettivi e le sue caratteristiche descritte nel relativo prospetto.

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 B 67 549

COMUNICAZIONE DI MARKETING

Si prega di consultare il KID/prospetto prima di prendere una decisione finale di investimento. Per ulteriori informazioni consultare il sito [www.carmignac.ch](http://www.carmignac.ch)

