

CARMIGNAC PORTFOLIO PATRIMOINE EUROPE A EUR MINC

COMPARTO DELLA SICAV DI DIRITTO LUSSEMBURGHESE



Periodo minimo
di investimento
consigliato:



LU2490324840

Weekly factsheet - 26/09/2025

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	0.08	0.06
Mese	0.08	0.23
Da inizio anno	2.86	5.05
3 anni	12.79	24.74

RENDIMENTI ANNUALI (%) (al netto delle commissioni)

	2024	2023	2022
A EUR Minc	7.31	2.07	-2.84
Indice di riferimento	5.10	9.54	-0.37

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	31.3%
Paesi sviluppati	31.3%
Obbligazioni	35.4%
Titoli di Stato paesi sviluppati	7.5%
Obbligazioni Corporate paesi sviluppati	23.5%
Obbligazioni Corporate paesi emergenti	1.0%
Collateralized Loan Obligation (CLO)	3.5%
Monetario	29.0%
Liquidità, impieghi di tesoreria e operazioni su derivati	4.3%

ESPOSIZIONE NETTA DEL FONDO PER VALUTA

EUR	84.4%
CHF	2.9%
USD	2.5%
GBP	-0.0%
JPY	-0.0%
AUD e CAD	-0.0%
America Latina	6.4%
Europa dell'Est Medio Oriente e Africa	0.0%
Altre	3.8%



M. Denham



J. Hirsch

DATI PRINCIPALI

Componente azionaria	31.3%
Esposizione azionaria netta	43.8%
Duration Modificata	0.3
Yield to Maturity ⁽¹⁾	3.1%
Rating medio	A
Numero di emittenti azionari	54
Numero di emittenti obbligazionari	44
Numero di obbligazioni	46
Active Share	88.8%

(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: Distribuzione
Data primo NAV: 30/06/2022
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% €STR capitalizzato index. Indice ribilanciato trimestralmente.

COMPONENTE AZIONARIA

DERIVATI AZIONI

	Vendita	Acquisto
Equity derivatives	x	
EURO STOXX 50		x
DIVIDEND POINTS		x
MDAX PERF INDEX		x
RUSSEL 2000 INDEX	x	
STXE 600 BSRS € PR		x
STXE 600 CN&MT € PR		x
STXE 600 UTIL € PR		x
Totale (Vendita + Acquisto)		12.5%

RIPARTIZIONE PER SETTORE

Industria	22.9%
Materiali	22.1%
Healthcare	15.8%
Finanza	14.3%
Settore IT	10.4%
Beni di consumo	8.1%
Beni voluttuari	6.3%

POSIZIONI TOP TEN - AZIONI

Nome	Paese	Settore	%
WT COPPER	Regno Unito	Materiali	2.3%
ISHARES PHYSICAL GOLD ETC	Irlanda	Materiali	1.7%
SIEMENS AG	Germania	Industria	1.7%
ISHARES PHYSICAL SILVER ETC	Irlanda	Materiali	1.5%
ASML HOLDING NV	Paesi Bassi	Settore IT	1.4%
L'OREAL SA	Francia	Beni di consumo	1.0%
UNILEVER PLC	Regno Unito	Beni di consumo	1.0%
SCHNEIDER ELECTRIC SE	Francia	Industria	0.9%
UBS GROUP AG	Svizzera	Finanza	0.9%
HERMES INTERNATIONAL SCA	Francia	Beni voluttuari	0.9%
Totale			13.3%

COMPONENTE OBBLIGAZIONARIA

RIPARTIZIONE PER RATING

AAA	5.6%
A	19.8%
BBB	51.1%
BB	20.2%
B	1.1%
C	2.2%

PRIME 10 POSIZIONI DEL PORTAFOGLIO – OBBLIGAZIONI

Nome	Paese	Rating	%
ITALY 2.80% 20/02/2026	Italia	Investment grade	4.0%
VIA OUTLETS 1.75% 15/08/2028	Paesi Bassi	Investment grade	2.4%
GERMANY 0.50% 15/02/2026	Germania	Investment grade	2.0%
BNP PARIBAS 18/02/2032	Francia	Investment grade	1.7%
SAN MARINO 6.50% 19/01/2027	San Marino	High Yield	1.5%
BPCE 4.50% 13/01/2033	Francia	Investment grade	1.5%
KBC GROUP 27/11/2030	Belgio	Investment grade	1.3%
LLOYDS BANKING GROUP 09/05/2030	Regno Unito	Investment grade	1.1%
FOOD SERVICE PROJECT 5.50% 25/10/2025	Spagna	High Yield	1.0%
UBS GROUP 13/11/2028	Svizzera	Investment grade	1.0%
Totale			17.5%

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 26/09/2025. **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 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. 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 gestione 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 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