CARMIGNAC PORTFOLIO PATRIMOINE F GBP ACC

COMPARTO DELLA SICAV DI DIRITTO LUSSEMBURGHESE

Periodo minimo di investimento consigliato: 3 ANNI

RISCHIO PIÙ BASSO — RISCHIO PIÙ ELEVATO

1	2	**3***	4	5	6	7

LU0992627884

Weekly factsheet - 27/12/2024

OBIETTIVO DI INVESTIMENTO

Fondo misto basato su tre driver di performance: obbligazioni globali, azioni globali e valute. Il 40% almeno del patrimonio del Fondo è investito costantemente in prodotti obbligazionari e monetari. L'allocazione flessibile è volta a ridurre le oscillazioni del capitale ricercando allo stesso tempo le fonti di reddito più interessanti. Il Fondo ha l'obiettivo di sovraperformare l'indice di riferimento in un orizzonte temporale di 3 anni.

RENDIMENTI (%) (al netto delle commissioni)

	INFORMAZIONI SUI FONDI	Indice di riferimento
Settimana	0.42	-0.07
Mese	-0.42	-0.68
Da inizio anno	2.97	6.48
5 anni	10.27	23.93

RENDIMENTI ANNUALI (%) (al netto delle commissioni)

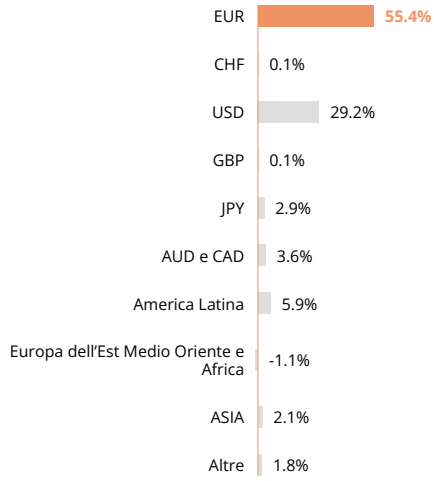
	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014
F GBP Acc	0.29	-3.63	-6.46	19.79	5.01	-9.77	4.60	20.87	-3.79	2.00
Indice di riferimento	5.22	-5.17	6.31	11.11	11.57	1.04	5.52	25.14	2.91	8.17

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	44.5%
Paesi sviluppati	**34.7%**
America Settentrionale	28.4%
Asia Pacifico	0.7%
Europa	5.6%
Paesi emergenti	**9.8%**
America Latina	2.1%
Asia	7.7%
Obbligazioni	44.4%
Titoli di Stato paesi sviluppati	12.7%
Titoli di Stato paesi emergenti	2.8%
Obbligazioni Corporate paesi sviluppati	16.5%
Obbligazioni Corporate paesi emergenti	8.5%
Collateralized Loan Obligation (CLO)	3.9%
Monetario	3.9%
Liquidità, impieghi di tesoreria e operazioni su derivati	7.3%

ESPOSIZIONE NETTA DEL FONDO PER VALUTA



G. Rigeade, K. Barrett, E. Ben Zimra, C. Moulin, J. Hirsch

DATI PRINCIPALI

Componente azionaria	44.5%
Esposizione azionaria netta	39.4%
Duration Modificata	0.4
Yield to Maturity (1)	5.1%
Rating medio	BBB
Numero di emittenti azionari	47
Cedola media	3.9%
Numero di emittenti obbligazionari	119
Active Share	84.4%

(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 15:00 (CET/CEST)
Data di lancio del Fondo: 15/11/2013

INFORMAZIONI SULLA CLASSE DI AZIONE

Destinazione dei proventi: Capitalizzazione
Data primo NAV: 15/11/2013
Valuta di quotazione: GBP

GESTORI DEL FONDO

Guillaume Rigeade dal 20/09/2023
Kristofer Barrett dal 08/04/2024
Eliezer Ben Zimra dal 20/09/2023
Christophe Moulin dal 20/09/2023
Jacques Hirsch dal 20/09/2023

INDICE DI RIFERIMENTO(2)

40% MSCI AC World NR index + 40% ICE BofA Global Government index + 20% €STR capitalizzato index. Indice ribilanciato trimestralmente.

CARMIGNAC
INVESTING IN YOUR INTEREST

* Per Carmignac Portfolio Patrimoine F GBP Acc. 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. (2) Fino al 31 dicembre 2020 l'indice obbligazionario era il FTSE Citigroup WGBI All Maturities Eur. Fino al 31 dicembre 2021, l'indice di riferimento era composto per il 50% dall'MSCI AC World NR (USD) e per il 50% dall'ICE BofA Global Government Index. Le performance sono presentate secondo il metodo del concatenamento.

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

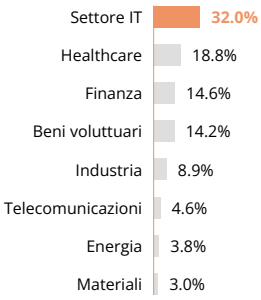
CARMIGNAC PORTFOLIO PATRIMOINE F GBP ACC

COMPONENTE AZIONARIA

DERIVATI AZIONI

	Vendita	Acquisto
BASKET US REAL ESTATE	×	
Equity derivatives	×	
NYSE ARCA GOLD MINERS NTR		×
STXE 600 AU&PT € PR	×	
Totale (Vendita + Acquisto)	**-5.1%**	

RIPARTIZIONE PER SETTORE

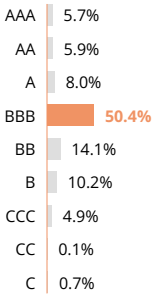


POSIZIONI TOP TEN - AZIONI

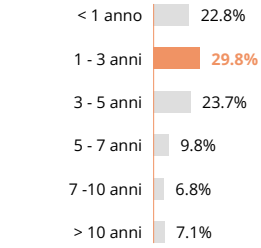
Nome	Paese	Settore	%
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING CO LTD	Taiwan	Settore IT	4.5%
AMAZON.COM INC	Stati Uniti	Beni voluttuari	3.0%
NVIDIA CORP	Stati Uniti	Settore IT	1.9%
UBS GROUP AG	Svizzera	Finanza	1.7%
SCHLUMBERGER NV	Stati Uniti	Energia	1.7%
MICROSOFT CORP	Stati Uniti	Settore IT	1.6%
HERMES INTERNATIONAL SCA	Francia	Beni voluttuari	1.6%
MCKESSON CORP	Stati Uniti	Healthcare	1.5%
SYNOPSYS INC	Stati Uniti	Settore IT	1.4%
CENTENE CORP	Stati Uniti	Healthcare	1.4%
Totale			**20.4%**

COMPONENTE OBBLIGAZIONARIA

RIPARTIZIONE PER RATING



RIPARTIZIONE PER SCADENZA



Le date di scadenza si basano sulla data di scadenza successiva, se disponibile.

PRIME 10 POSIZIONI DEL PORTAFOGLIO – OBBLIGAZIONI

Nome	Paese	Rating	%
ITALY 3.50% 15/01/2026	Italia	Investment grade	4.3%
UNITED STATES 0.12% 15/04/2026	Stati Uniti	Investment grade	2.3%
FRANCE 0.10% 01/03/2029	Francia	Investment grade	1.4%
ITALY 0.50% 01/02/2026	Italia	Investment grade	1.4%
PETROLEOS MEXICANOS 4.88% 21/02/2028	Messico	High Yield	1.1%
ITALY CPI FOI EX TOBACCO UNREV	Italia	Investment grade	0.9%
BNP PARIBAS 11/06/2030	Francia	Investment grade	0.9%
ITALY 1.60% 22/11/2028	Italia	Investment grade	0.8%
ROMANIA 4.62% 03/04/2049	Romania	Investment grade	0.7%
RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL 15/06/2026	Austria	High Yield	0.6%
Totale			**14.4%**

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. **CREDITO:** Il rischio di credito consiste nel rischio d'insolvibilità da parte dell'emittente. **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.

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

INFORMAZIONI LEGALI IMPORTANTI

Fonte: Carmignac al 27/12/2024. **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 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 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

CARMIGNAC
INVESTING IN YOUR INTEREST

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