

CARMIGNAC PORTFOLIO

PATRIMOINE INCOME E USD HDG

COMPARTO DELLA SICAV DI DIRITTO LUSSEMBURGHESE



Periodo minimo
di investimento
consigliato:



LU0992628692

Weekly factsheet - 22/08/2025

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	-0.02	-0.18
Mese	1.26	1.21
Da inizio anno	8.66	-1.43
5 anni	17.96	25.43

RENDIMENTI ANNUALI (%) (al netto delle commissioni)

	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015
Income E USD Hdg	7.86	3.52	-8.30	-0.81	13.71	13.00	-9.57	1.09	4.16	-0.39
Indice di riferimento	11.44	7.73	-10.26	13.34	5.18	18.18	-0.07	1.47	8.05	8.35

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	43.6%
Paesi sviluppati	33.4%
America Settentrionale	25.9%
Asia Pacifico	0.5%
Europa	7.0%
Paesi emergenti	10.2%
America Latina	2.3%
Asia	7.9%
Obbligazioni	44.5%
Titoli di Stato paesi sviluppati	12.4%
Titoli di Stato paesi emergenti	5.7%
Obbligazioni Corporate paesi sviluppati	15.9%
Obbligazioni Corporate paesi emergenti	7.1%
Collateralized Loan Obligation (CLO)	3.4%
Monetario	8.1%
Liquidità, impieghi di tesoreria e operazioni su derivati	3.8%

ESPOSIZIONE NETTA DEL FONDO PER VALUTA

EUR	76.9%
CHF	0.5%
USD	0.4%
GBP	-2.7%
JPY	8.5%
America Latina	8.0%
AUD e CAD	3.1%
Europa dell'Est Medio Oriente e Africa	-2.0%
ASIA	6.4%
Altre	0.8%



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

DATI PRINCIPALI

Componente azionaria	43.6%
Esposizione azionaria netta	39.9%
Duration Modificata	-0.4
Yield to Maturity ⁽¹⁾	4.4%
Rating medio	BBB+
Numero di emittenti azionari	57
Cedola media	3.4%
Numero di emittenti obbligazionari	130
Active Share	82.6%

(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: Distribuzione
Data primo NAV: 15/11/2013
Valuta di quotazione: USD

GESTORI DEL FONDO

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

INDICE DI RIFERIMENTO ⁽²⁾

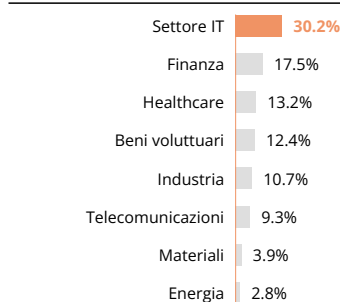
40% MSCI AC World NR index + 40% ICE BofA Global Government index + 20% €STR capitalizzato index. Indice ribilanciato trimestralmente.

COMPONENTE AZIONARIA

DERIVATI AZIONI

	Vendita	Acquisto
Equity derivatives	x	
MDAX PERF INDEX		x
NYSE ARCA GOLD MINERS NTR		x
S&P 500 INDEX	x	
Totale (Vendita + Acquisto)		-3.7%

RIPARTIZIONE PER SETTORE

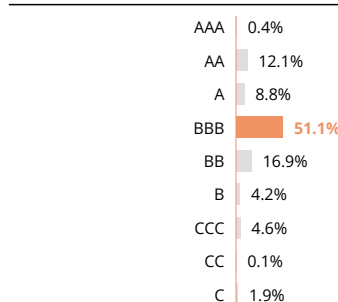


POSIZIONI TOP TEN - AZIONI

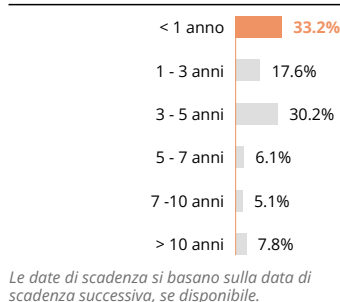
Nome	Paese	Settore	%
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING CO LTD	Taiwan	Settore IT	4.7%
NVIDIA CORP	Stati Uniti	Settore IT	2.6%
ALPHABET INC	Stati Uniti	Telecomunicazioni	2.4%
AMAZON.COM INC	Stati Uniti	Beni voluttuari	2.3%
UBS GROUP AG	Svizzera	Finanza	2.3%
MERCADOLIBRE INC	Uruguay	Beni voluttuari	1.6%
S&P GLOBAL INC	Stati Uniti	Finanza	1.4%
CENCORA INC	Stati Uniti	Healthcare	1.4%
MCKESSON CORP	Stati Uniti	Healthcare	1.3%
SCHLUMBERGER NV	Stati Uniti	Energia	1.2%
Totale			21.1%

COMPONENTE OBBLIGAZIONARIA

RIPARTIZIONE PER RATING



RIPARTIZIONE PER SCADENZA



PRIME 10 POSIZIONI DEL PORTAFOGLIO - OBBLIGAZIONI

Nome	Paese	Rating	%
ITALY 1.60% 22/11/2028	Italia	Investment grade	3.4%
UNITED STATES 0.12% 15/07/2030	Stati Uniti	Investment grade	2.3%
ITALY 1.60% 28/06/2030	Italia	Investment grade	1.8%
BRAZIL 6.00% 15/05/2027	Brasile	High Yield	1.5%
FRANCE 0.10% 01/03/2029	Francia	Investment grade	1.3%
PETROLEOS MEXICANOS 4.88% 21/02/2028	Messico	Investment grade	1.3%
ITALY 0.50% 01/02/2026	Italia	Investment grade	1.3%
BNP PARIBAS 11/06/2030	Francia	Investment grade	1.0%
JAPAN 1.30% 20/03/2063	Giappone	Investment grade	0.8%
ARGENTINA 4.12% 20/09/2025	Argentina	High Yield	0.8%
Totale			15.4%

CARATTERISTICHE

Comparti	Data primo NAV	Bloomberg	ISIN	Commissione di gestione	Costi di ingresso ⁽¹⁾	Costi di uscita ⁽²⁾	Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio ⁽³⁾	Costi di transazione ⁽⁴⁾	Commissioni di performance ⁽⁵⁾	Sottoscrizione iniziale minima ⁽⁶⁾
Income E USD Hdg	15/11/2013	CARPEUQ LX	LU0992628692	Max. 2%	—	—	2.3%	0.51%	20%	—

(1) Non addebitiamo una commissione di ingresso. (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) 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 ma 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. **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'insolubilità 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 22/08/2025. **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