

# CARMIGNAC PORTFOLIO PATRIMOINE INCOME E EUR

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 |

LU1163533349

Weekly factsheet - 30/05/2025

## 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      | -0.36                  | 0.69                  |
| Mese           | 2.35                   | 2.00                  |
| Da inizio anno | 4.57                   | -2.83                 |
| 5 anni         | 12.89                  | 26.24                 |

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

|                       | 2024  | 2023 | 2022   | 2021  | 2020  | 2019  | 2018   | 2017  | 2016 | 2015 |
|-----------------------|-------|------|--------|-------|-------|-------|--------|-------|------|------|
| Income E EUR          | 6.35  | 1.51 | -9.66  | -1.41 | 12.25 | 9.97  | -11.80 | -0.56 | 3.18 | 0.22 |
| 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                                                    | 43.5% |
| Paesi sviluppati                                          | 33.3% |
| America Settentrionale                                    | 26.4% |
| Asia Pacifico                                             | 0.6%  |
| Europa                                                    | 6.3%  |
| Paesi emergenti                                           | 10.2% |
| America Latina                                            | 2.9%  |
| Asia                                                      | 7.3%  |
| Obbligazioni                                              | 39.9% |
| Titoli di Stato paesi sviluppati                          | 11.5% |
| Titoli di Stato paesi emergenti                           | 3.2%  |
| Obbligazioni Corporate paesi sviluppati                   | 15.4% |
| Obbligazioni Corporate paesi emergenti                    | 6.1%  |
| Collateralized Loan Obligation (CLO)                      | 3.6%  |
| Monetario                                                 | 8.6%  |
| Liquidità, impieghi di tesoreria e operazioni su derivati | 8.0%  |

### ESPOSIZIONE NETTA DEL FONDO PER VALUTA

|                                        |       |
|----------------------------------------|-------|
| EUR                                    | 72.7% |
| CHF                                    | 0.1%  |
| USD                                    | 7.0%  |
| GBP                                    | -1.5% |
| JPY                                    | 9.1%  |
| AUD e CAD                              | 3.3%  |
| Europa dell'Est Medio Oriente e Africa | -2.7% |
| America Latina                         | 8.0%  |
| ASIA                                   | 1.4%  |
| Altre                                  | 2.6%  |



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

## DATI PRINCIPALI

|                                    |       |
|------------------------------------|-------|
| Componente azionaria               | 43.5% |
| Esposizione azionaria netta        | 36.3% |
| Duration Modificata                | -0.6  |
| Yield to Maturity <sup>(1)</sup>   | 4.4%  |
| Rating medio                       | BBB   |
| Numero di emittenti azionari       | 57    |
| Cedola media                       | 3.5%  |
| Numero di emittenti obbligazionari | 126   |
| Active Share                       | 83.5% |

(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:** 31/12/2014  
**Valuta di quotazione:** EUR

### 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<sup>(2)</sup>

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

## COMUNICAZIONE DI MARKETING

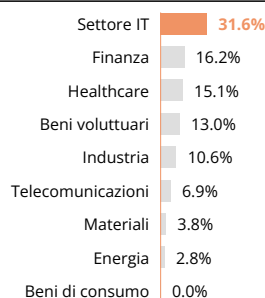
Si prega di consultare il KID/prospetto prima di prendere una decisione finale di investimento. Per ulteriori informazioni consultare il sito [www.carmignac.it](http://www.carmignac.it)

## COMPONENTE AZIONARIA

## DERIVATI AZIONI

|                                    | Vendita | Acquisto     |
|------------------------------------|---------|--------------|
| Equity derivatives                 | x       |              |
| MDAX PERF INDEX                    |         | x            |
| MSCI EM                            |         | x            |
| NYSE ARCA GOLD MINERS NTR          |         | x            |
| RUSSEL 2000 INDEX                  | x       |              |
| S&P 500 INDEX                      | x       |              |
| <b>Totale (Vendita + Acquisto)</b> |         | <b>-7.2%</b> |

## RIPARTIZIONE PER SETTORE

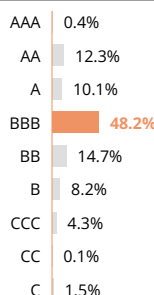


## POSIZIONI TOP TEN - AZIONI

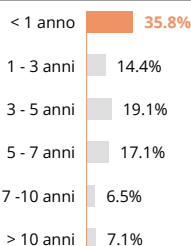
| Nome                                      | Paese       | Settore           | %            |
|-------------------------------------------|-------------|-------------------|--------------|
| TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING CO LTD | Taiwan      | Settore IT        | 4.6%         |
| NVIDIA CORP                               | Stati Uniti | Settore IT        | 2.6%         |
| AMAZON.COM INC                            | Stati Uniti | Beni voluttuari   | 2.3%         |
| UBS GROUP AG                              | Svizzera    | Finanza           | 1.9%         |
| ALPHABET INC                              | Stati Uniti | Telecomunicazioni | 1.8%         |
| MERCADOLIBRE INC                          | Brasile     | Beni voluttuari   | 1.7%         |
| MCKESSON CORP                             | Stati Uniti | Healthcare        | 1.5%         |
| CENCORA INC                               | Stati Uniti | Healthcare        | 1.5%         |
| S&P GLOBAL INC                            | Stati Uniti | Finanza           | 1.2%         |
| HERMES INTERNATIONAL SCA                  | Francia     | Beni voluttuari   | 1.2%         |
| <b>Totale</b>                             |             |                   | <b>20.3%</b> |

## 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           | %            |
|--------------------------------------|-------------|------------------|--------------|
| UNITED STATES 0.12% 15/07/2030       | Stati Uniti | Investment grade | 2.4%         |
| ITALY CPI FOI EX TOBACCO UNREV       | Italia      | Investment grade | 2.0%         |
| ITALY 1.60% 28/06/2030               | Italia      | Investment grade | 1.9%         |
| FRANCE 0.10% 01/03/2029              | Francia     | Investment grade | 1.4%         |
| ITALY 0.50% 01/02/2026               | Italia      | Investment grade | 1.3%         |
| BNP PARIBAS 11/06/2030               | Francia     | Investment grade | 1.1%         |
| PETROLEOS MEXICANOS 4.88% 21/02/2028 | Messico     | High Yield       | 1.0%         |
| JAPAN 1.30% 20/03/2063               | Giappone    | Investment grade | 1.0%         |
| ARGENTINA 4.12% 29/06/2025           | Argentina   | High Yield       | 0.7%         |
| ITALY 2.00% 14/03/2028               | Italia      | Investment grade | 0.6%         |
| <b>Totale</b>                        |             |                  | <b>13.3%</b> |

## 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> |
|--------------|----------------|-----------|--------------|-------------------------|----------------------------------|--------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------------|-----------------------------------------------|
| Income E EUR | 31/12/2014     | CPPAEM LX | LU1163533349 | Max. 2%                 | —                                | —                              | 2.3%                                                                               | 0.4%                                | 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](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. **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 30/05/2025. **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. 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](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.it](http://www.carmignac.it)