CARMIGNAC PORTFOLIO PATRIMOINE EUROPE E EUR 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

LU2490324683

Weekly factsheet - 02/05/2025

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	1.37	1.15
Mese	2.14	0.67
Da inizio anno	3.01	3.09

RENDIMENTI ANNUALI (%) (al netto delle commissioni)

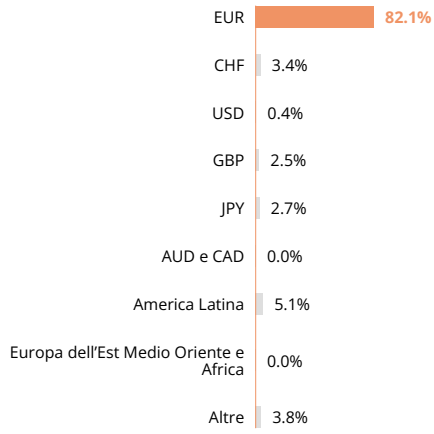
	2024	2023	2022
E EUR Acc	6.77	1.56	-3.08
Indice di riferimento	5.10	9.54	-0.37

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	28.3%
Paesi sviluppati	**28.3%**
Obbligazioni	31.4%
Titoli di Stato paesi sviluppati	8.8%
Obbligazioni Corporate paesi sviluppati	16.7%
Obbligazioni Corporate paesi emergenti	2.6%
Collateralized Loan Obligation (CLO)	3.4%
Monetario	31.4%
Liquidità, impieghi di tesoreria e operazioni su derivati	8.8%

ESPOSIZIONE NETTA DEL FONDO PER VALUTA



M. Denham

J. Hirsch

DATI PRINCIPALI

Componente azionaria	28.3%
Esposizione azionaria netta	34.8%
Duration Modificata	1.5
Yield to Maturity (1)	6.0%
Rating medio	BBB+
Numero di emittenti azionari	45
Numero di emittenti obbligazionari	39
Numero di obbligazioni	41
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: 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.

CARMIGNAC
INVESTING IN YOUR INTEREST

* Per Carmignac Portfolio Patrimoine Europe E EUR 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. Fino al 31/12/2024 l'indice di riferimento del Fondo era il 40% STOXX Europe 600 NR Index + 40% BofA All Maturity All Euro Government Index + 20% €STR capitalised 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.it

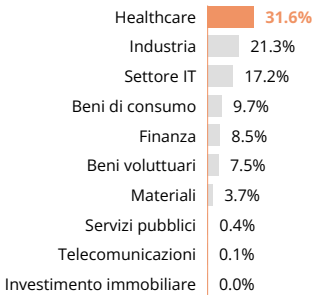
CARMIGNAC PORTFOLIO PATRIMOINE EUROPE E EUR ACC

COMPONENTE AZIONARIA

DERIVATI AZIONI

	Vendita	Acquisto
Equity derivatives		×
EURO STOXX 50 PR	×	
MDAX PERF INDEX		×
Totale (Vendita + Acquisto)	**6.5%**	

RIPARTIZIONE PER SETTORE

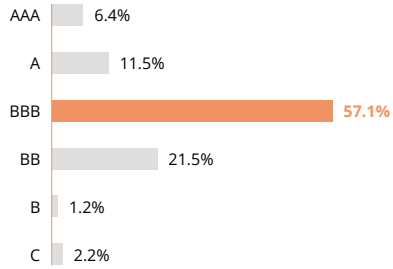


POSIZIONI TOP TEN - AZIONI

Nome	Paese	Settore	%
SAP SE	Germania	Settore IT	1.5%
NOVO NORDISK A/S	Danimarca	Healthcare	1.5%
ASML HOLDING NV	Paesi Bassi	Settore IT	1.3%
L'OREAL SA	Francia	Beni di consumo	1.2%
SCHNEIDER ELECTRIC SE	Francia	Industria	1.1%
HERMES INTERNATIONAL SCA	Francia	Beni voluttuari	0.9%
ASSA ABLOY AB	Svezia	Industria	0.9%
DEMANT A/S	Danimarca	Healthcare	0.8%
BEIERSDORF AG	Germania	Beni di consumo	0.8%
DASSAULT SYSTEMES SE	Francia	Settore IT	0.8%
Totale			**10.9%**

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	1.5%
ITALY 5.25% 14/08/2025	Italia	Investment grade	1.4%
BPCE 4.50% 13/01/2033	Francia	Investment grade	1.4%
FOOD SERVICE PROJECT 5.50% 29/05/2025	Messico	High Yield	1.0%
UBS GROUP 13/11/2028	Svizzera	Investment grade	1.0%
OTP BANK NYRT 05/10/2026	Ungheria	Investment grade	0.9%
Totale			**17.0%**

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)
E EUR Acc	30/06/2022	CARVCEA LX	LU2490324683	Max. 2%	—	—	2.3%	0.74%	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. **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'insolvibilità da parte dell'emittente.

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

INFORMAZIONI LEGALI IMPORTANTI

Fonte: Carmignac al 02/05/2025. **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 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.it