CARMIGNAC PATRIMOINE A USD ACC HDG





RISCH	RISCHIO PIÙ BASSO			RISCHIO PIÙ ELEVATO					
1	2	3*	4	5	6	7			

FCI DI DIRITTO FRANCESE

FR0011269067 Weekly factsheet - 17/04/2025

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	0.43	0.44
Mese	-1.96	-4.17
Da inizio anno	0.27	-6.79
5 anni	21.72	23.15

RENDIMENTI ANNUALI (%) (al netto delle commissioni)

	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015
A USD Acc Hdg	8.60	4.20	-8.11	-0.21	13.85	13.59	-9.15	1.85	4.79	0.06
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	40.3%
Paesi sviluppati	31.4%
America Settentrionale	25.3%
Asia Pacifico	0.5%
Europa	5.5%
Paesi emergenti	8.9%
America Latina	2.5%
Asia	6.4%
Obbligazioni	46.7%
Titoli di Stato paesi sviluppati	12.6%
Titoli di Stato paesi emergenti	3.1%
Obbligazioni Corporate paesi sviluppati	16.9%
Obbligazioni Corporate paesi emergenti	8.5%
Collateralized Loan Obligation (CLO)	5.6%
Monetario	0.0%
Liquidità, impieghi di tesoreria e operazioni su derivati	13.1%

ESPOSIZIONE NETTA DEL FONDO PER VALUTA





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

DATI PRINCIPALI

Componente azionaria	40.3%
Esposizione azionaria netta	33.4%
Duration Modificata	0.6
Yield to Maturity ⁽¹⁾	5.3%
Rating medio	BBB
Numero di emittenti azionari	56
Cedola media	4.1%
Numero di emittenti obbligazionari	117
Active Share	83.2%

(1) Calcolato a livello di portafoglio obbligazionario.

PROFILO

INFORMAZIONI SUI FONDI

Classificazione SFDR: Articolo 8 Domiciliazione: Francia Tipo di Fondo: UCITS Forma giuridica: FCI 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: 07/11/1989

INFORMAZIONI SULLA CLASSE DI AZIONE

Destinazione dei proventi: Capitalizzazione

Data primo NAV: 19/06/2012 Valuta di quotazione: USD

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.



^{*} Per Carmignac Patrimoine A USD Acc Hdg. 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 31/12/2012 gli indici azionari dei benchmark erano calcolati escludendo i dividendi. Dall'01/01/2013 sono calcolati includendo i dividendi netti reinvestiti. Fino al 31/12/2020 l'indice obbligazionario era il FTSE Citigroup WGBI All Maturities Eur. Fino al 31/12/2021 il benchmark era 50% MSCI AC World NR (USD), 50% ICE BofA Global Government Index. Le performance sono presentate secondo il

COMPONENTE AZIONARIA

DERIVATI AZIONI

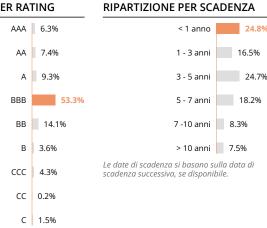
RIPARTIZIONE PER SETTORE Settore IT 30.8% Vendita Acquisto Healthcare 16.7% Equity derivatives Finanza 15.5% MDAX PERF INDEX Beni voluttuari 13.3% MLCCONSU Industria 11.5% NYSE ARCA GOLD MINERS NTR Materiali S&P 500 INDEX 4.4% Telecomunicazioni Energia Totale (Vendita + -6.8% Beni di consumo 0.0%

POSIZIONI TOP TEN - AZIONI

Nome	Paese	Settore	%
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING CO LTD	Taiwan	Settore IT	4.3%
NVIDIA CORP	Stati Uniti	Settore IT	2.5%
AMAZON.COM INC	Stati Uniti	Beni voluttuari	2.2%
MCKESSON CORP	Stati Uniti	Healthcare	1.8%
UBS GROUP AG	Svizzera	Finanza	1.7%
CENCORA INC	Stati Uniti	Healthcare	1.6%
MERCADOLIBRE INC	Brasile	Beni voluttuari	1.5%
SCHLUMBERGER NV	Stati Uniti	Energia	1.3%
ALPHABET INC	Stati Uniti	Telecomunicazioni	1.2%
HERMES INTERNATIONAL SCA	Francia	Beni voluttuari	1.2%
Totale			19.2%

COMPONENTE OBBLIGAZIONARIA

RIPARTIZIONE PER RATING



PRIME 10 POSIZIONI DEL PORTAFOGLIO - OBBLIGAZIONI

Nome	Paese	Rating	%
UNITED STATES 0.12% 15/07/2030	Stati Uniti	Investment grade	2.5%
ITALY 1.60% 22/11/2028	Italia	Investment grade	2.3%
ITALY 1.60% 28/06/2030	Italia	Investment grade	2.1%
FRANCE 0.10% 01/03/2029	Francia	Investment grade	1.7%
ITALY 0.50% 01/02/2026	Italia	Investment grade	1.7%
PETROLEOS MEXICANOS 4.88% 21/02/2028	Messico	Investment grade	1.2%
BNP PARIBAS 11/06/2030	Francia	Investment grade	1.1%
ITALY 2.00% 14/03/2028	Italia	Investment grade	0.8%
ARGENTINA 4.12% 17/05/2025	Argentina	High Yield	0.7%
SAMHALLSBYGGNADSBOLAGET I NORDEN HOLDING 0.75% 14/08/2028	Svezia	High Yield	0.7%
Totale			14.6%

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⁾	
A USD Acc Hdg	19/06/2012	CARPTAU FP	FR0011269067	Max. 1.5%	Max. 4%	_	1.5%	0.9%	20%	USD 50000000

(1) dell'importo pagato al momento della sottoscrizione dell'investimento. Questa è la cifra massima che può essere addebitata. Carmignac Gestion non applica alcuna commissione di sottoscrizione. La persona che vende il prodotto vi informerà del costo effettivo. (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'invendine di richia dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimento di costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimento da inizio esercizio, a condizione che non si debba ancora recuperare la sottoperformance passata. L'importo effettivo varierà a seconda dell'investimento. La stima dei costi aggregati di cui sopra comprende la media degli ultimi 5 anni, o dalla creazione del prodotto se questo ha meno di 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'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 17/04/2025. Il presente documento è destinato unicamente ai clienti professionali. Copyright: i dati pubblicati su questa presentazione sono di Fonte: Carmignac al 17/04/2025. Il presente documento e destinato unicamente al ciienti professionali. Copyrigni: 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

