

# CARMIGNAC PORTFOLIO INVESTISSEMENT A USD ACC HDG

COMPARTO DELLA SICAV DI DIRITTO LUSSEMBURGHESE



Periodo minimo  
di investimento  
consigliato:



LU1299311677

Weekly factsheet - 11/04/2025

## OBIETTIVO DI INVESTIMENTO

Una soluzione azionaria globale senza vincoli in termini di settori, regioni e stile d'investimento. Il Fondo investe in società che creano valore attraverso l'innovazione, la tecnologia e/o un'offerta di prodotti unica, senza trascurare la ricerca della redditività. Il Fondo mira a sovraperformare il suo indice di riferimento, l'MSCI AC World, su un orizzonte d'investimento consigliato di 5 anni.

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

|                | INFORMAZIONI SUI FONDI | Indice di riferimento |
|----------------|------------------------|-----------------------|
| Settimana      | 0.44                   | 0.29                  |
| Mese           | -4.96                  | -7.63                 |
| Da inizio anno | -12.23                 | -13.81                |
| 5 anni         | 73.85                  | 76.11                 |

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

|                       | 2024  | 2023  | 2022   | 2021  | 2020  | 2019  | 2018   | 2017 | 2016  | 2015  |
|-----------------------|-------|-------|--------|-------|-------|-------|--------|------|-------|-------|
| A USD Acc Hdg         | 26.76 | 21.62 | -15.83 | 5.11  | 36.30 | 28.04 | -11.78 | 6.49 | 3.52  | -1.79 |
| Indice di riferimento | 25.33 | 18.06 | -13.01 | 27.54 | 6.65  | 28.93 | -4.85  | 8.89 | 11.09 | -3.49 |

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                                                    | 94.8% |
| Paesi sviluppati                                          | 73.6% |
| America Settentrionale                                    | 63.0% |
| Asia Pacifico                                             | 1.2%  |
| Europa                                                    | 9.4%  |
| Paesi emergenti                                           | 21.2% |
| America Latina                                            | 2.7%  |
| Asia                                                      | 18.5% |
| Liquidità, impieghi di tesoreria e operazioni su derivati | 5.2%  |

### ESPOSIZIONE NETTA DEL FONDO PER VALUTA

|                                        |       |
|----------------------------------------|-------|
| EUR                                    | 9.9%  |
| CHF                                    | 1.9%  |
| USD                                    | 65.8% |
| GBP                                    | 0.2%  |
| JPY                                    | 1.2%  |
| AUD e CAD                              | 1.6%  |
| ASIA                                   | 17.6% |
| America Latina                         | 0.3%  |
| Europa dell'Est Medio Oriente e Africa | 0.0%  |
| Altre                                  | 1.5%  |

### RIPARTIZIONE PER SETTORE

|                   |       |
|-------------------|-------|
| Settore IT        | 34.6% |
| Healthcare        | 18.4% |
| Industria         | 13.9% |
| Beni voluttuari   | 12.7% |
| Finanza           | 12.4% |
| Telecomunicazioni | 4.6%  |
| Energia           | 1.6%  |
| Materiali         | 1.1%  |
| Beni di consumo   | 0.6%  |

### RIPARTIZIONE PER CAPITALIZZAZIONE

|                           |       |
|---------------------------|-------|
| Grandi (>10000 MEUR)      | 91.7% |
| Medie (2000 - 10000 MEUR) | 6.6%  |
| Piccole (<2000 MEUR)      | 1.7%  |



K. Barrett

## DATI PRINCIPALI

|                              |       |
|------------------------------|-------|
| Componente azionaria         | 94.8% |
| Esposizione azionaria netta  | 82.2% |
| Numero di emittenti azionari | 79    |
| Active Share                 | 79.5% |

## 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:** 19/11/2015

**Valuta di quotazione:** USD

### GESTORI DEL FONDO

Kristofer Barrett dal 08/04/2024

### INDICE DI RIFERIMENTO

MSCI AC World NR index.

## 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](http://www.carmignac.ch)

## TOP TEN POSIZIONI

| Nome                                      | Paese         | Settore           | %            |
|-------------------------------------------|---------------|-------------------|--------------|
| TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING CO LTD | Taiwan        | Settore IT        | 9.2%         |
| AMAZON.COM INC                            | Stati Uniti   | Beni voluttuari   | 5.8%         |
| NVIDIA CORP                               | Stati Uniti   | Settore IT        | 5.3%         |
| MCKESSON CORP                             | Stati Uniti   | Healthcare        | 4.0%         |
| CENCORA INC                               | Stati Uniti   | Healthcare        | 3.9%         |
| CENTENE CORP                              | Stati Uniti   | Healthcare        | 3.8%         |
| ALPHABET INC                              | Stati Uniti   | Telecomunicazioni | 3.4%         |
| SK HYNIX INC                              | Corea del Sud | Settore IT        | 2.4%         |
| MERCADOLIBRE INC                          | Brasile       | Beni voluttuari   | 2.2%         |
| BLOCK INC                                 | Stati Uniti   | Finanza           | 2.2%         |
| <b>Totale</b>                             |               |                   | <b>42.3%</b> |

## DERIVATI AZIONI

|                                    | Vendita       | Acquisto |
|------------------------------------|---------------|----------|
| DAX INDEX                          |               | x        |
| Equity derivatives                 | x             |          |
| EURO STOXX 50 PR                   |               | x        |
| <b>Totale (Vendita + Acquisto)</b> | <b>-12.5%</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> |
|---------------|----------------|------------|--------------|-------------------------|----------------------------------|--------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------------|-----------------------------------------------|
| A USD Acc Hdg | 19/11/2015     | CARIAUC LX | LU1299311677 | Max. 1.5%               | Max. 4%                          | —                              | 1.8%                                                                               | 0.7%                                | 20%                                       | —                                             |

(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'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. **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. **GESTIONE DISCREZIONALE:** Le previsioni sull'andamento dei mercati finanziari formulate dalla società di gestione esercitano un impatto diretto sulla performance del Fondo, che dipende dai titoli selezionati

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

## INFORMAZIONI LEGALI IMPORTANTI

Fonte: Carmignac al 11/04/2025. **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.ch](http://www.carmignac.ch)