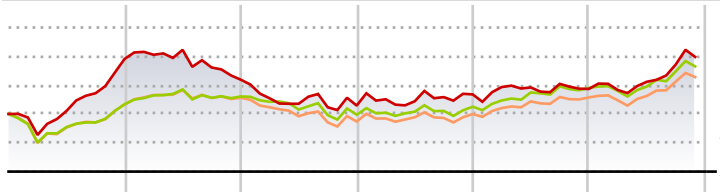
Carmignac Emergents E EUR Acc

Categoria Morningstar™	Benchmark Morningstar	Benchmark Dichiarato	Morningstar Rating™
Azionari Paesi Emergenti	Morningstar Emerging Markets Target Market Exposure NR USD Usato nel Report	MSCI EM NR USD	★★

Obiettivo d'Investimento Dichiarato

Il fondo punta a sovraperformare il proprio indice di riferimento in un orizzonte temporale di oltre 5 anni. L'indice di riferimento è l'MSCI EM NR (USD), calcolato includendo i dividendi netti reinvestiti (indice Morgan Stanley dei mercati emergenti) Il fondo è esposto per almeno il 60% del patrimonio netto, mediante titoli fisici o strumenti derivati, ai mercati azionari internazionali, di cui una quota rilevante è rappresentata dai paesi emergenti. Il patrimonio può comprendere anche emissioni obbligazionarie, titoli di debito o strumenti del mercato monetario denominati in valute estere o in euro e obbligazioni a tasso variabile. In caso di aspettative negative sull'andamento dei mercati azionari è possibile investire fino al 40% del...

Rendimenti



	2020	2021	2022	2023	2024	2025-11
Fondo	43,94	-11,48	-16,26	8,36	3,77	21,32
Benchmark e Indici	7,81	5,69	-12,79	6,46	14,25	14,11
Categoria	7,97	5,06	-16,78	6,60	13,31	14,73

Misure di Rischio

3Y Alpha	-1,86	3Y Sharpe Ratio	0,46
3Y Beta	1,16	3Y Std Dev	14,28
3Y R-Squared	85,21	3Y Risk	Alto
3Y Info Ratio	-0,14	5Y Risk	Alto
3Y Tracking Error	6,70	10Y Risk	+Med

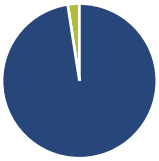
Basati su Morningstar Emerging Markets Target Market Exposure NR USD (dove applicabile)

Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat
3-Mesi	11,22	9,40	9,07
6-Mesi	18,00	15,58	15,50
1-Anno	20,71	14,99	15,24
3-Anni Ann.ti	9,97	10,44	10,29
5-Anni Ann.ti	1,48	5,82	4,87
10-Anni Ann.ti	5,52	7,68	6,55

Rendimenti aggiornati al 05/12/2025

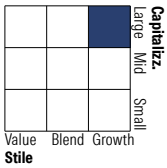
Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
2025	-0,70	5,50	11,05	-
2024	5,10	-0,28	2,35	-3,27
2023	4,72	-1,45	3,02	1,91
2022	-11,69	-3,88	-2,57	1,26
2021	2,32	2,66	-9,32	-7,07

Portafoglio 31/10/2025



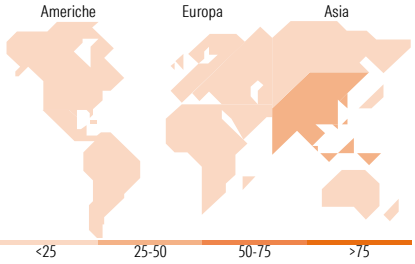
Asset Allocation %	Netta
Azioni	97,56
Obbligazioni	0,00
Liquidità	2,44
Altro	0,00

Style Box Azionaria



Mkt Cap %	Fondo
Giant	60,39
Large	28,49
Medium	11,12
Small	0,00
Micro	0,00

Capitalizzazione media di mercato	Fondo
Ave Mkt Cap EUR	39.580,39



Titoli principali

Nome	Settore	%
Taiwan Semiconductor...		9,49
SK Hynix Inc		7,40
DiDi Global Inc ADR		5,37
Grupo Financiero Banorte SAB...		4,38
Vipshop Holdings Ltd ADR		4,02
Prosus NV Ordinary Shares -...		3,89
Embassy Office Parks REIT		3,70
Hyundai Motor Co		3,30
Kotak Mahindra Bank Ltd		3,16
Hong Kong Exchanges and...		3,08
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		47,80
Numero Complessivo di Titoli Azionari		45
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		0

Distribuzione Settoriale %	Fondo
Ciclico	**52,82**
Materie Prime	2,02
Beni di Consumo Ciclici	23,97
Finanza	18,23
Immobiliare	8,60
Sensibile	**35,13**
Telecomunicazioni	0,97
Energia	-
Beni Industriali	2,86
Tecnologia	31,30
Difensivo	**12,05**
Beni Difensivi	3,44
Salute	2,24
Servizi di Pubblica Utilità	6,37

Ripartizione Geografica %	Fondo
America	**16,61**
Stati Uniti	0,00
Canada	0,00
America Latina e Centrale	16,61
Europa	**3,99**
Regno Unito	0,00
Europa Occidentale - Euro	3,99
Europa Occidentale - Non Euro	0,00
Europa dell'Est	0,00
Africa	0,00
Medio Oriente	0,00
Asia	**79,40**
Giappone	0,00
Australasia	0,00
Asia - Paesi Sviluppati	36,32
Asia - Emergente	43,08

Anagrafica

Società di Gestione	Carmignac Gestion	Patrimonio Classe (Mln) (05/12/2025)	14,96 EUR	Investimento Min. Ingresso	-
Telefono	01.42.86.53.35			Investimento Min. Successivo	-
Web	www.carmignac.com	Domicilio	FRANCIA	T.E.R.	-
Data di Partenza	30/12/2011	Valuta del Fondo	EUR	Spese correnti	2,80%
Nome del Gestore	Xavier Hovasse	UCITS	Si	Commissione di incentivo	20,00%
Data Inizio Gestione	25/02/2015	Inc/Acc	Acc		

© 2025 Morningstar Italia. Tutti i diritti sono riservati. Le informazioni qui contenute: (1) sono proprietà di Morningstar, (2) non possono essere copiate, (3) non costituiscono consiglio di investimento; (4) sono fornite con scopi informativi; (5) sono ritenute attendibili da Morningstar che, pertanto, ne garantisce il maggior grado di accuratezza e completezza possibile, fatto salvo il caso in cui queste Le siano state fornite in modo errato e/o non completo dalle relative società prodotto; (6) sono estratte dai dati del fondo disponibili e riferiti a date temporali diverse. Morningstar non è responsabile per qualunque danno o perdita derivante da qualunque uso delle informazioni e chi visiona tali informazioni sarà responsabile dell'uso che andrà a farne. Non vi è naturalmente garanzia alcuna che i risultati del passato trovino un riscontro nel futuro.

MORNINGSTAR

Carmignac Emergents E EUR Acc

NAV (05/12/2025)	EUR 206,34	ISIN	FR0011147446
Patrimonio Netto (MIn) (31/10/2025)	1.104,54 EUR		

© 2025 Morningstar Italia. Tutti i diritti sono riservati. Le informazioni qui contenute: (1) sono proprietà di Morningstar, (2) non possono essere copiate, (3) non costituiscono consiglio di investimento; (4) sono fornite con scopi informativi; (5) sono ritenute attendibili da Morningstar che, pertanto, ne garantisce il maggior grado di accuratezza e completezza possibile, fatto salvo il caso in cui queste Le siano state fornite in modo errato e/o non completo dalle relative società prodotto; (6) sono estratte dai dati del fondo disponibili e riferiti a date temporali diverse. Morningstar non è responsabile per qualunque danno o perdita derivante da qualunque uso delle informazioni e chi visiona tali informazioni sarà responsabile dell'uso che andrà a farne. Non vi è naturalmente garanzia alcuna che i risultati del passato trovino un riscontro nel futuro.