

# Carmignac China New Economy X EUR Acc

**Categoria Morningstar™**

Azionari Grande Cina

**Benchmark Morningstar**

MSCI Golden Dragon NR USD

Usato nel Report

**Benchmark Dichiarato**

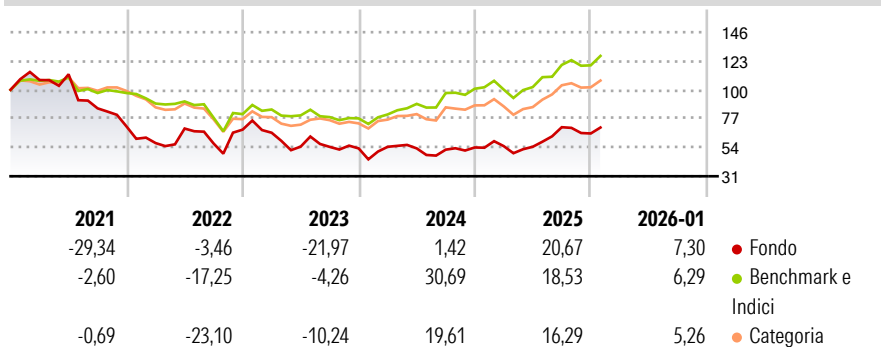
MSCI China NR EUR

**Morningstar Rating™**

★

**Obiettivo d'Investimento Dichiarato**

Il Fondo si prefigge l'obiettivo di sovraperformare il proprio indice di riferimento, al netto delle commissioni, su un orizzonte temporale raccomandato di 5 anni. L'indice di riferimento del Fondo è l'MSCI China Index (USD) con dividendi netti reinvestiti, convertito in euro. L'universo d'investimento del Fondo si ispira, almeno in parte, a questo indicatore in termini di allocazione per area geografica, settore o capitalizzazione di mercato, ma la strategia del Fondo non ne è condizionata: le posizioni del Fondo e le loro ponderazioni possono discostarsi notevolmente dalla composizione dell'indice. Non viene stabilito alcun limite circa il livello di tale deviazione. Il Fondo investe principalmente in azioni emesse da società o...

**Rendimenti**

**Misure di Rischio**

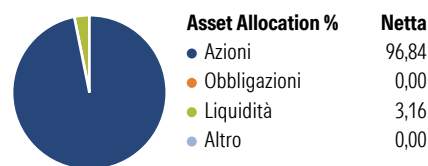
3Y Alpha	-17,83	3Y Sharpe Ratio	-0,07
3Y Beta	1,47	3Y Std Dev	27,48
3Y R-Squared	77,50	3Y Risk	Alto
3Y Info Ratio	-1,00	5Y Risk	Alto
3Y Tracking Error	16,12	10Y Risk	-

Basati su MSCI Golden Dragon NR USD (dove applicabile)

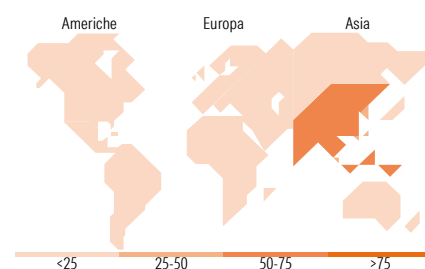
Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat
3-Mesi	4,39	2,97	2,82
6-Mesi	22,28	16,79	16,15
1-Anno	23,78	21,12	18,45
3-Anni Ann.ti	-0,18	13,28	6,33
5-Anni Ann.ti	-11,64	1,94	-2,58
10-Anni Ann.ti	-	-	-

Rendimenti aggiornati al 10/02/2026

Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
2026	-	-	-	-
2025	1,97	-0,96	28,67	-7,14
2024	2,38	-2,30	-1,88	3,34
2023	-3,61	-16,87	-0,39	-2,23
2022	-18,64	20,19	-17,35	19,44

**Portafoglio 31/12/2025**


Style Box Azionaria			Mkt Cap %	Fondo
			Capitalizz.	
			Large	59,72
			Large	27,39
			Medium	12,89
			Small	0,00
			Micro	0,00
Value	Blend	Growth		
Stile			Capitalizzazione media di mercato	Fondo
			Ave Mkt Cap EUR	41.142,12


**Titoli principali**

Nome	Settore	%
Prosus NV Ordinary Shares - ...	🏠	9,12
Tencent Holdings Ltd	📱	7,94
Alibaba Group Holding Ltd...	🏠	7,45
Contemporary Amperex...	⚙️	5,61
AIA Group Ltd	🏠	4,01
Asia Vital Components Co Ltd	📱	3,70
Universal Microwave...	📱	3,52
DiDi Global Inc ADR	📱	3,34
Taiwan Semiconductor...	📱	3,26
Horizon Robotics Class B	📱	3,25
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		51,19
Numero Complessivo di Titoli Azionari		36
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		0

**Distribuzione Settoriale %**

	Fondo
<b>Ciclico</b>	<b>36,91</b>
🏠 Materie Prime	-
🏠 Beni di Consumo Ciclici	27,66
🏠 Finanza	7,06
🏠 Immobiliare	2,18
<b>Sensibile</b>	<b>55,33</b>
📱 Telecomunicazioni	9,92
⚙️ Energia	-
🏠 Beni Industriali	10,77
📱 Tecnologia	34,64
<b>Difensivo</b>	<b>7,76</b>
🏠 Beni Difensivi	4,73
🏠 Salute	3,03
🏠 Servizi di Pubblica Utilità	-

**Ripartizione Geografica %**

	Fondo
<b>America</b>	<b>0,00</b>
Stati Uniti	0,00
Canada	0,00
America Latina e Centrale	0,00
<b>Europa</b>	<b>9,41</b>
Regno Unito	0,00
Europa Occidentale - Euro	9,41
Europa Occidentale - Non Euro	0,00
Europa dell'Est	0,00
Africa	0,00
Medio Oriente	0,00
<b>Asia</b>	<b>90,59</b>
Giappone	0,00
Australasia	0,00
Asia - Paesi Sviluppati	29,40
Asia - Emergente	61,19

**Anagrafica**

Società di Gestione	Carmignac Gestion	Patrimonio Classe (Mln)	91,52 EUR	Investimento Min. Ingresso	50.000.000 EUR
Telefono	01.42.86.53.35	(10/02/2026)		Investimento Min. Successivo	-
Web	www.carmignac.com	Domicilio	FRANCIA	T.E.R.	1,00%
Data di Partenza	31/12/2019	Valuta del Fondo	EUR	Spese correnti	0,98%
Nome del Gestore	Naomi Waistell	UCITS	Si	Commissione di incentivo	10,00%
Data Inizio Gestione	07/05/2025	Inc/Acc	Acc		
NAV (10/02/2026)	EUR 138,53	ISIN	FR0013467024		

# Carmignac China New Economy X EUR Acc

Patrimonio Netto (Mln)	94,11 EUR
(31/12/2025)	