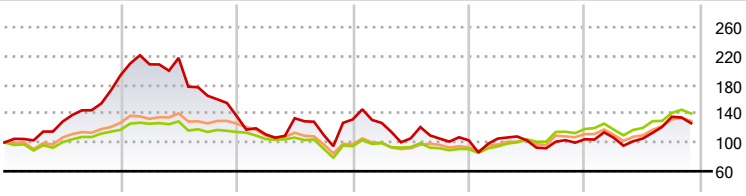
Carmignac China New Economy X EUR Acc

Categoria Morningstar™	Benchmark Morningstar	Benchmark Dichiarato	Morningstar Rating™
Azionari Grande Cina	MSCI Golden Dragon NR USD Usato nel Report	MSCI China NR EUR	★

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



2020	2021	2022	2023	2024	2025-11	
93,36	-29,34	-3,46	-21,97	1,42	21,35	Fondo
17,58	-2,60	-17,25	-4,26	30,69	18,19	Benchmark e Indici
28,16	-0,69	-23,10	-10,24	19,61	15,93	Categoria

Misure di Rischio

3Y Alpha	-16,28	3Y Sharpe Ratio	0,03
3Y Beta	1,46	3Y Std Dev	27,92
3Y R-Squared	77,41	3Y Risk	Alto
3Y Info Ratio	-0,86	5Y Risk	Alto
3Y Tracking Error	16,51	10Y Risk	-

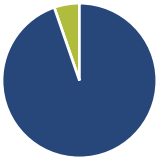
Basati su MSCI Golden Dragon NR USD (dove applicabile)

Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat
3-Mesi	0,87	3,68	1,99
6-Mesi	21,68	16,04	15,46
1-Anno	20,47	18,97	14,39
3-Anni Ann.ti	-2,07	12,76	5,67
5-Anni Ann.ti	-5,99	4,21	-0,08
10-Anni Ann.ti	-	-	-

Rendimenti aggiornati al 09/12/2025

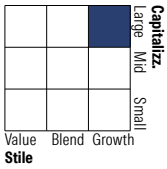
Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
2025	1,97	-0,96	28,67	-
2024	2,38	-2,30	-1,88	3,34
2023	-3,61	-16,87	-0,39	-2,23
2022	-18,64	20,19	-17,35	19,44
2021	7,80	4,26	-24,19	-17,07

Portafoglio 31/10/2025



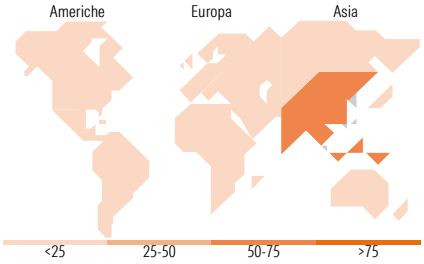
Asset Allocation %	Netta
Azioni	94,71
Obbligazioni	0,00
Liquidità	5,29
Altro	0,00

Style Box Azionaria



Mkt Cap %	Fondo
Giant	61,47
Large	29,90
Medium	5,84
Small	2,78
Micro	0,00

Capitalizzazione media di mercato	Fondo
Ave Mkt Cap EUR	51.070,60



Titoli principali

Nome	Settore	%
Prosus NV Ordinary Shares -...		9,75
Tencent Holdings Ltd		7,85
Alibaba Group Holding Ltd...		7,33
Contemporary Amperex...		5,53
DiDi Global Inc ADR		5,14
VNET Group Inc ADR		4,11
WuXi Biologics (Cayman) Inc		3,67
Taiwan Semiconductor...		3,44
Horizon Robotics Class B		3,22
Montage Technology Co Ltd...		3,21
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		53,26
Numero Complessivo di Titoli Azionari		35
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		0

Distribuzione Settoriale %	Fondo
Ciclico	**34,10**
Materie Prime	-
Beni di Consumo Ciclici	26,18
Finanza	6,04
Immobiliare	1,89
Sensibile	**57,65**
Telecomunicazioni	10,13
Energia	-
Beni Industriali	10,11
Tecnologia	37,41
Difensivo	**8,25**
Beni Difensivi	4,37
Salute	3,88
Servizi di Pubblica Utilità	-

Ripartizione Geografica %	Fondo
America	**0,00**
Stati Uniti	0,00
Canada	0,00
America Latina e Centrale	0,00
Europa	**10,29**
Regno Unito	0,00
Europa Occidentale - Euro	10,29
Europa Occidentale - Non Euro	0,00
Europa dell'Est	0,00
Africa	0,00
Medio Oriente	0,00
Asia	**89,71**
Giappone	0,00
Australasia	0,00
Asia - Paesi Sviluppati	24,59
Asia - Emergente	65,11

Anagrafica

Società di Gestione	Carmignac Gestion
Telefono	01.42.86.53.35
Web	www.carmignac.com
Data di Partenza	31/12/2019
Nome del Gestore	-
Data Inizio Gestione	07/05/2025
NAV (09/12/2025)	EUR 127,47
Patrimonio Classe (Mln) (09/12/2025)	83,99 EUR
Domicilio	FRANCIA
Valuta del Fondo	EUR
UCITS	Si
Inc/Acc	Acc
ISIN	FR0013467024
Investimento Min. Ingresso	50.000.000 EUR
Investimento Min. Successivo	-
T.E.R.	0,99%
Spese correnti	0,98%
Commissione di incentivo	10,00%

© 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.

Carmignac China New Economy X EUR Acc

Patrimonio Netto (Mln) (31/10/2025)	100,90 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.