

# Carmignac China New Economy F 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™**

★

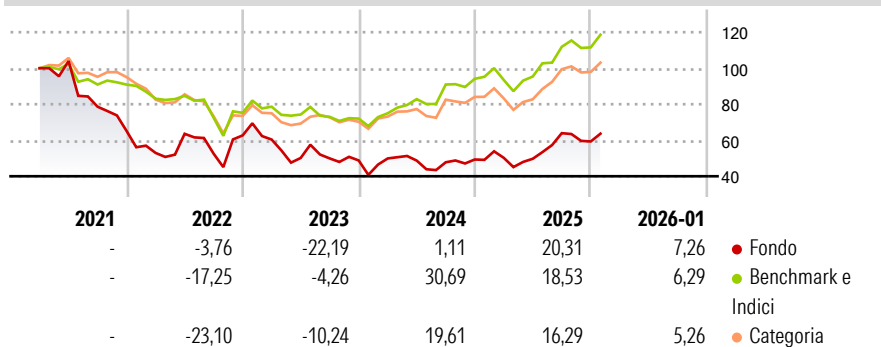
**Obiettivo d'Investimento Dichiarato**

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...

**Misure di Rischio**

3Y Alpha	-18,17	3Y Sharpe Ratio	-0,08
3Y Beta	1,47	3Y Std Dev	27,49
3Y R-Squared	77,52	3Y Risk	Alto
3Y Info Ratio	-1,02	5Y Risk	-
3Y Tracking Error	16,13	10Y Risk	-

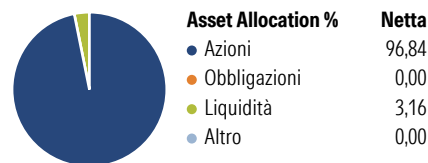
Basati su MSCI Golden Dragon NR USD (dove applicabile)

**Rendimenti**


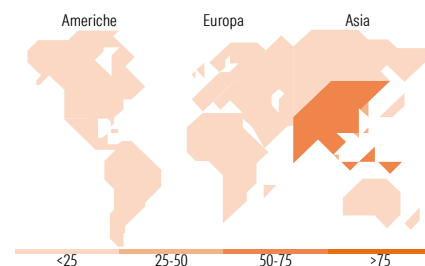
Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat
3-Mesi	4,31	5,28	2,82
6-Mesi	22,09	17,84	16,15
1-Anno	23,41	24,02	18,45
3-Anni Ann.ti	-0,48	13,86	6,33
5-Anni Ann.ti	-	-	-
10-Anni Ann.ti	-	-	-

Rendimenti aggiornati al 10/02/2026

Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
2026	-	-	-	-
2025	1,89	-1,04	28,58	-7,20
2024	2,29	-2,36	-1,96	3,26
2023	-3,68	-16,95	-0,45	-2,30
2022	-18,70	20,10	-17,41	19,34

**Portafoglio 31/12/2025**


Style Box Azionaria			Mkt Cap %	Fondo
<div><div></div><div></div><div></div><div></div><div></div><div></div></div>			Giant	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
				2


**Titoli principali**

Nome	Settore	%
Prosus NV Ordinary Shares - ...	Finanza	9,12
Tencent Holdings Ltd	Tecnologia	7,94
Alibaba Group Holding Ltd...	Finanza	7,45
Contemporary Amperex...	Industria	5,61
AIA Group Ltd	Finanza	4,01
Asia Vital Components Co Ltd	Industria	3,70
Universal Microwave...	Industria	3,52
DiDi Global Inc ADR	Tecnologia	3,34
Taiwan Semiconductor...	Industria	3,26
Horizon Robotics Class B	Industria	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)	5,48 EUR	Investimento Min. Ingresso	-
Telefono	01.42.86.53.35	(10/02/2026)		Investimento Min. Successivo	-
Web	www.carmignac.com	Domicilio	FRANCIA	T.E.R.	1,30%
Data di Partenza	15/03/2021	Valuta del Fondo	EUR	Spese correnti	1,25%
Nome del Gestore	Naomi Waistell	UCITS	Si	Commissione di incentivo	20,00%
Data Inizio Gestione	07/05/2025	Inc/Acc	Acc		
NAV (10/02/2026)	EUR 63,62	ISIN	FR0014002E46		

# Carmignac China New Economy F EUR Acc

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