

# Carmignac Portfolio Emergents A EUR Acc

## Categoria Morningstar™

Azionari Paesi Emergenti

## Benchmark Morningstar

Morningstar Emerging Markets Target

Market Exposure NR USD

Usato nel Report

## Benchmark Dichiarato

MSCI EM NR USD

## Morningstar Rating™

★★★

### Obiettivo d'Investimento Dichiarato

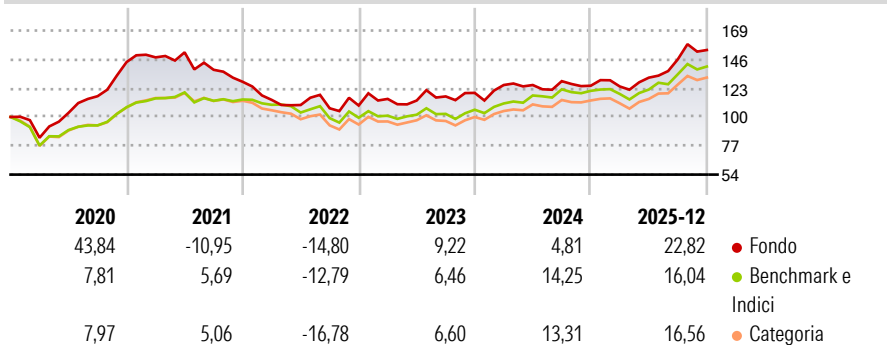
L'obiettivo del Comparto è sovraperformare il suo indice di riferimento in un orizzonte temporale raccomandato di cinque anni. Il Comparto è un OICVM a gestione attiva. Il gestore degli investimenti ha discrezionalità in merito alla composizione del portafoglio, nel rispetto degli obiettivi e della politica di investimento dichiarati. L'approccio di gestione attivo e flessibile del Comparto si concentra sui mercati azionari emergenti (anche se non esclude altri mercati internazionali) e sui mercati valutari e obbligazionari, e si basa sulle previsioni del gestore in merito all'andamento delle condizioni economiche e dei mercati. Il Comparto punta inoltre a investire in modo sostenibile e adotta un approccio d'investimento socialmente...

### Misure di Rischio

3Y Alpha	-1,27	3Y Sharpe Ratio	0,68
3Y Beta	1,15	3Y Std Dev	13,57
3Y R-Squared	86,00	3Y Risk	Alto
3Y Info Ratio	-0,02	5Y Risk	Alto
3Y Tracking Error	6,37	10Y Risk	+Med

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

### Rendimenti



### Rend. Cumulati %

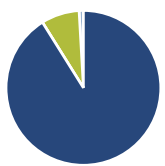
	Fondo	Bmk	Cat
3-Mesi	4,36	5,62	6,44
6-Mesi	23,00	17,99	19,19
1-Anno	26,81	23,24	24,44
3-Anni Ann.ti	10,46	12,82	11,84
5-Anni Ann.ti	1,92	6,15	5,07
10-Anni Ann.ti	7,84	9,36	8,44

Rendimenti aggiornati al 29/01/2026

### Rendimenti

	Q1	Q2	Q3	Q4
2026	-	-	-	-
2025	-0,47	5,63	11,17	5,08
2024	5,29	-0,01	2,45	-2,83
2023	4,83	-1,10	2,87	2,40
2022	-11,27	-3,61	-2,38	2,05

### Portafoglio 31/12/2025



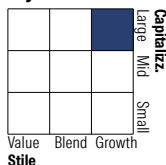
#### Asset Allocation %

Azioni	91,11
Obbligazioni	0,00
Liquidità	8,00
Altro	0,90

#### Netta

Azioni	91,11
Obbligazioni	0,00
Liquidità	8,00
Altro	0,90

#### Style Box Azionaria

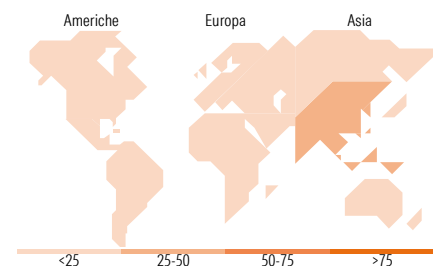


#### Mkt Cap %

Giant	59,66
Large	30,24
Medium	9,73
Small	0,37
Micro	0,00

#### Capitalizzazione media di mercato

Ave Mkt Cap EUR	39.867,66
-----------------	-----------



### Titoli principali

Nome	Settore	%
Taiwan Semiconductor...	🏭	9,33
SK Hynix Inc	🏭	7,04
DiDi Global Inc ADR	🚗	3,93
Grupo Financiero Banorte SAB...	🏦	3,92
MSCI Emerging Markets Index...	-	3,87
Embassy Office Parks REIT	🏠	3,35
Prosus NV Ordinary Shares -...	🏠	3,17
Vipshop Holdings Ltd ADR	🏠	3,12
Hyundai Motor Co	🏠	3,03
Kotak Mahindra Bank Ltd	🏠	2,97
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		43,72
Numero Complessivo di Titoli Azionari		44
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		0

### Distribuzione Settoriale %

	Fondo
<b>Ciclico</b>	<b>51,77</b>
Materie Prime	1,75
Beni di Consumo Ciclici	23,13
Finanza	18,16
Immobiliare	8,73
<b>Sensibile</b>	<b>37,07</b>
Telecomunicazioni	1,61
Energia	-
Beni Industriali	3,01
Tecnologia	32,44
<b>Difensivo</b>	<b>11,16</b>
Beni Difensivi	3,28
Salute	2,54
Servizi di Pubblica Utilità	5,34

### Ripartizione Geografica %

	Fondo
<b>America</b>	<b>15,09</b>
Stati Uniti	0,00
Canada	0,00
America Latina e Centrale	15,09
<b>Europa</b>	<b>3,72</b>
Regno Unito	0,00
Europa Occidentale - Euro	3,72
Europa Occidentale - Non Euro	0,00
Europa dell'Est	0,00
Africa	0,00
Medio Oriente	0,00
<b>Asia</b>	<b>81,20</b>
Giappone	0,00
Australasia	0,00
Asia - Paesi Sviluppati	38,32
Asia - Emergente	42,87

### Anagrafica

Società di Gestione	Carmignac Gestion Luxembourg S.A.	Patrimonio Classe (Mln)	59,72 EUR	Investimento Min. Ingresso	-
Telefono	+352 46 70 60-62	(29/01/2026)	LUSSEMBURGO	Investimento Min. Successivo	-
Web	www.carmignac.com	Domicilio	EUR	T.E.R.	-
Data di Partenza	19/11/2015	Valuta del Fondo	Si	Spese correnti	1,80%
Nome del Gestore	Xavier Hovasse	UCITS	Acc	Commissione di incentivo	20,00%

# Carmignac Portfolio Emergents A EUR Acc

---

	Naomi Waistell	ISIN	LU1299303229
Data Inizio Gestione	07/05/2025		
NAV <sup>(29/01/2026)</sup>	EUR 192,02		
Patrimonio Netto (Mln)	551,92 EUR		
<sup>(31/12/2025)</sup>			