

CARMIGNAC EMERGENTS A EUR YDIS

FCI DI DIRITTO FRANCESE



Periodo minimo
di investimento
consigliato:



RISCHIO PIÙ BASSO				RISCHIO PIÙ ELEVATO		
1	2	3	4*	5	6	7

FR0011269349

Weekly factsheet - 20/06/2025

OBIETTIVO DI INVESTIMENTO

Fondo azionario emergente che combina un approccio fondamentale top-down con una rigorosa analisi bottom-up per individuare le opportunità più interessanti nei mercati emergenti. Il Fondo adotta un approccio sostenibile e responsabile, privilegiando i paesi e le società che presentano un potenziale di crescita di lungo termine, propongono soluzioni alle sfide ambientali e sociali e generano la maggior parte del proprio reddito da attività in linea con gli Obiettivi di sviluppo sostenibile delle Nazioni Unite. Il Fondo mira a sovraperformare l'indice di riferimento su un orizzonte di investimento raccomandato di 5 anni in conformità con il suo obiettivo di investimento responsabile, integrando in maniera sistematica i criteri E, S e G nel processo di investimento.

RENDIMENTI (%) (al netto delle commissioni)

	INFORMAZIONI SUI FONDI	Indice di riferimento
Settimana	0.02	0.23
Mese	0.55	0.03
Da inizio anno	2.99	0.74
5 anni	24.61	30.57

RENDIMENTI ANNUALI (%) (al netto delle commissioni)

	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015
A EUR Ydis	4.63	9.51	-15.67	-10.76	44.25	24.74	-18.60	18.85	1.39	5.45
Indice di riferimento	14.68	6.11	-14.85	4.86	8.54	20.61	-10.27	20.59	14.51	-5.23

Le performance passate non sono un'indicazione delle performance future. Le performance sono calcolate al netto delle spese (escluse eventuali commissioni di ingresso applicate dal distributore)

RIPARTIZIONE PER ASSET CLASS

Azioni	95.4%
Paesi sviluppati	1.8%
Europa	1.8%
Paesi emergenti	93.6%
America Latina	21.2%
Asia	71.6%
Europa dell'Est	0.8%
Liquidità, impieghi di tesoreria e operazioni su derivati	4.6%

ESPOSIZIONE NETTA DEL FONDO PER VALUTA

CNY	22.9%
INR	19.1%
TWD	14.3%
BRL	12.7%
KRW	10.2%
MXN	8.3%
EUR	6.8%
SGD	2.6%
MYR	2.2%
KZT	0.8%
Altre	0.2%

Analisi dell'esposizione valutaria in base al mercato nazionale della società estera.

RIPARTIZIONE PER SETTORE

Beni voluttuari	26.4%
Finanza	21.5%
Settore IT	20.8%
Investimento immobiliare	10.1%
Servizi pubblici	8.5%
Healthcare	3.4%
Industria	3.3%
Telecomunicazioni	2.7%
Beni di consumo	1.9%
Materiali	1.4%

RIPARTIZIONE PER CAPITALIZZAZIONE

Grandi (>10000 MEUR)	59.3%
Medie (2000 - 10000 MEUR)	37.1%
Piccole (<2000 MEUR)	3.7%



X. Hovasse



N. Waistell

DATI PRINCIPALI

Componente azionaria	95.4%
Esposizione azionaria netta	90.5%
Numero di emittenti azionari	38
Active Share	82.1%

PROFILO

INFORMAZIONI SUI FONDI

Classificazione SFDR: Articolo 9

Domiciliazione: Francia

Tipo di Fondo: UCITS

Forma giuridica: FCI

Chiusura dell'esercizio: 31/12

Sottoscrizione/Rimborso: Giornaliero (giorni lavorativi)

Termine ultimo accettazione ordini: entro le ore 18:00 (CET/CEST)

Data di lancio del Fondo: 31/01/1997

INFORMAZIONI SULLA CLASSE DI AZIONE

Destinazione dei proventi: Distribuzione

Data primo NAV: 19/06/2012

Valuta di quotazione: EUR

GESTORI DEL FONDO

Xavier Hovasse dal 25/02/2015

Naomi Waistell dal 07/05/2025

INDICE DI RIFERIMENTO

MSCI EM NR index.

TOP TEN POSIZIONI

Nome	Paese	Settore	%
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING CO LTD	Taiwan	Settore IT	10.0%
VIPSHOP HOLDINGS LTD	Cina	Beni voluttuari	7.0%
GRUPO FINANCIERO BANORTE SAB DE CV	Messico	Finanza	6.3%
CENTRAIS ELETRICAS BRASILEIRAS SA	Brasile	Servizi pubblici	5.2%
SK HYNIX INC	Corea del Sud	Settore IT	4.9%
EMBASSY OFFICE PARKS REIT	India	Investimento immobiliare	4.2%
KOTAK MAHINDRA BANK LTD	India	Finanza	4.1%
HYUNDAI MOTOR CO	Corea del Sud	Beni voluttuari	4.1%
ICICI LOMBARD GENERAL INSURANCE CO LTD	India	Finanza	3.6%
MERCADOLIBRE INC	Uruguay	Beni voluttuari	3.5%
Totale			53.0%

DERIVATI AZIONI

	Vendita	Acquisto
DAX INDEX	x	
Totale (Vendita + Acquisto)		-5.0%

CARATTERISTICHE

Comparti	Data primo NAV	Bloomberg	ISIN	Commissione di gestione	Costi di ingresso ⁽¹⁾	Costi di uscita ⁽²⁾	Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio ⁽³⁾	Costi di transazione ⁽⁴⁾	Commissioni di performance ⁽⁵⁾	Sottoscrizione iniziale minima ⁽⁶⁾
A EUR Ydis	19/06/2012	CAREDEI FP	FR0011269349	Max. 1.5%	Max. 4%	—	1.5%	0.88%	20%	—

(1) dell'importo pagato al momento della sottoscrizione dell'investimento. Questa è la cifra massima che può essere addebitata. Carmignac Gestion non applica alcuna commissione di sottoscrizione. La persona che vende il prodotto vi informerà del costo effettivo. (2) Non addebitiamo una commissione di uscita per questo prodotto. (3) del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. (4) del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'importo che viene acquistato e venduto. (5) max. della sovraperformance in caso di performance superiore a quella dell'indice di riferimento da inizio esercizio, a condizione che non si debba ancora recuperare la sottoperformance passata. L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima dei costi aggregati di cui sopra comprende la media degli ultimi 5 anni, o dalla creazione del prodotto se questo ha meno di 5 anni. (6) Si rimanda al prospetto informativo per gli importi minimi di sottoscrizione successivi. Il prospetto informativo è disponibile sul sito internet: www.carmignac.com.

PRINCIPALI RISCHI DEL FONDO

AZIONARIO: Le variazioni del prezzo delle azioni, la cui portata dipende da fattori economici esterni, dal volume dei titoli scambiati e dal livello di capitalizzazione delle società, possono incidere sulla performance del Fondo. **MERCATI EMERGENTI:** Le condizioni di funzionamento e di controllo dei mercati "emergenti" possono divergere dagli standard prevalenti nelle grandi borse internazionali e avere implicazioni sulle quotazioni degli strumenti quotati nei quali il Fondo può investire. **CAMBIO:** Il rischio di cambio è connesso all'esposizione, mediante investimenti diretti ovvero utilizzando strumenti finanziari derivati, a una valuta diversa da quella di valorizzazione del Fondo. **GESTIONE DISCREZIONALE:** Le previsioni sull'andamento dei mercati finanziari formulate dalla società di gestione esercitano un impatto diretto sulla performance del Fondo, che dipende dai titoli selezionati.

L'investimento nel Fondo potrebbe comportare un rischio di perdita di capitale.

INFORMAZIONI LEGALI IMPORTANTI

Fonte: Carmignac al 20/06/2025. **Il presente documento è destinato unicamente ai clienti professionali.** Copyright: i dati pubblicati su questa presentazione sono di esclusiva proprietà dei titolari menzionati su ogni pagina. Dall'1/01/2013, gli indici azionari di riferimento dei nostri fondi sono calcolati con i dividendi netti reinvestiti. Il presente documento non può essere riprodotto, totalmente o parzialmente, senza la previa autorizzazione della società di gestione. Non si tratta né di un'offerta di sottoscrizione né di una consulenza d'investimento. Alcuni soggetti o paesi potrebbero subire restrizioni di accesso al Fondo. Il presente Fondo non può essere offerto o venduto, in maniera diretta o indiretta, a beneficio o per conto di una U.S. Person secondo la definizione della normativa americana Regulation S e/o FATCA. L'investimento nel Fondo potrebbe comportare un rischio di perdita di capitale. I rischi e le spese sono descritti nel KID (documento contenente le informazioni chiave). Prima dell'adesione leggere il prospetto. La Società di gestione può interrompere la promozione nel Suo paese in qualsiasi momento. Per l'Italia: I prospetti, il KID e i rapporti di gestione annui del Fondo sono disponibili sul sito www.carmignac.it e su semplice richiesta presso la Società di Gestione. Gli investitori possono accedere a un riepilogo dei loro diritti in italiano al seguente link sezione 5: https://www.carmignac.it/it_IT/informazioni-sulla-regolamentazione. In Svizzera, i prospetti, il KID e i rapporti di gestione annui sono disponibili sul sito internet www.carmignac.ch e presso il nostro rappresentante di gestione Svizzera, CACEIS (Switzerland) SA, Route de Signy 35, CH-1260 Nyon. Il soggetto incaricato dei pagamenti è CACEIS Bank, Montrouge, succursale a Nyon / Svizzera Route de Signy 35, 1260 Nyon. Prima dell'adesione leggere il prospetto. Gli investitori possono accedere a un riepilogo dei loro diritti in italiano al seguente link sezione 5: https://www.carmignac.ch/it_CH/informazioni-sulla-regolamentazione. Il riferimento a titoli o strumenti finanziari specifici è riportato a titolo meramente esemplificativo per illustrare titoli attualmente o precedentemente presenti nei portafogli dei Fondi della gamma Carmignac. Tale riferimento non è volto pertanto a promuovere l'investimento diretto in detti strumenti né costituisce una consulenza di investimento. La Società di Gestione ha la facoltà di effettuare transazioni con tali strumenti prima della pubblicazione della comunicazione. I portafogli dei Fondi Carmignac possono essere modificati in qualsiasi momento. La decisione di investire in detto fondo dovrebbe tenere conto di tutti i suoi obiettivi e le sue caratteristiche descritte nel relativo prospetto.

CARMIGNAC GESTION, 24, place Vendôme - F - 75001 Paris - Tél : (+33) 01 42 86 53 35

Società di gestione di portafogli autorizzata dall'AMF - S.A. con capitale di 13500 000 € - RCS di Parigi B 349 501 676

CARMIGNAC GESTION Luxembourg, City Link - 7, rue de la Chapelle - L-1325 Luxembourg - Tel : (+352) 46 70 60 1

Filiale di Carmignac Gestion - Investment fund management company approved by the CSSF - S.A. con capitale di 23 000 000 € - RCS Lussemburgo B 67 549

COMUNICAZIONE DI MARKETING

Si prega di consultare il KID/prospetto prima di prendere una decisione finale di investimento. Per ulteriori informazioni consultare il sito www.carmignac.ch