

CARMIGNAC PORTFOLIO CHINA NEW ECONOMY F EUR ACC

COMPARTO DELLA SICAV DI DIRITTO LUSSEMBURGHESE



Periodo minimo
di investimento
consigliato:



LU2295992676

Weekly factsheet - 11/04/2025

OBIETTIVO DI INVESTIMENTO

Carmignac Portfolio China New Economy è un fondo azionario che si prefigge di cogliere le opportunità di investimento derivanti in particolare, ma non solo, dalla nuova economia cinese. Quest'ultima presenta molteplici tematiche di crescita sostenibile in settori quali la salute, l'istruzione, le energie green, le innovazioni tecnologiche, i consumi "sostenibili", in particolare l'e-commerce e internet, che beneficiano dell'aumento del potere d'acquisto e del miglioramento del tenore di vita delle famiglie cinesi. La selezione titoli è il primo driver di performance del Fondo e si basa su rigorose analisi finanziarie ed extra-finanziarie. Il Fondo ha l'obiettivo di sovraperformare l'indice di riferimento su un orizzonte di investimento di almeno 5 anni. Punta inoltre a minimizzare l'impatto ambientale riducendo l'impronta di carbonio del 5% l'anno.

RENDIMENTI (%) (al netto delle commissioni)

	INFORMAZIONI SUI FONDI	Indice di riferimento
Settimana	-12.13	-10.12
Mese	-18.60	-14.84
Da inizio anno	-16.72	-4.61

RENDIMENTI ANNUALI (%) (al netto delle commissioni)

	2024	2023	2022	2021
F EUR Acc	1.68	-22.00	-4.62	-35.25
Indice di riferimento	27.39	-14.20	-16.81	-18.75

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)

ASSET ALLOCATION PER MERCATO DI QUOTAZIONE

Azioni	98.6%
Paesi emergenti	98.6%
Asia	98.6%
ADR (USA)	31.1%
Euronext Amsterdam	7.1%
Hong Kong (H-Share)	29.3%
Shanghai & Shenzhen (A-Share)	5.0%
Taiwan Stock Exch	26.1%
Liquidità, impieghi di tesoreria e operazioni su derivati	1.4%

ESPOSIZIONE NETTA DEL FONDO PER VALUTA

CNY	50.4%
TWD	26.1%
EUR	13.2%
USD	5.4%
HKD	4.8%

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

RIPARTIZIONE PER SETTORE

Beni voluttuari	37.5%
Settore IT	36.3%
Industria	10.2%
Telecomunicazioni	6.1%
Healthcare	3.9%
Servizi pubblici	2.6%
Investimento immobiliare	1.8%
Finanza	1.2%
Beni di consumo	0.4%

RIPARTIZIONE PER CAPITALIZZAZIONE

Grandi (>10000 MEUR)	50.9%
Medie (2000 - 10000 MEUR)	35.2%
Piccole (<2000 MEUR)	13.9%



X. Hovasse

DATI PRINCIPALI

Componente azionaria	98.6%
Esposizione azionaria netta	98.6%
Numero di emittenti azionari	41
Active Share	82.5%

PROFILO

INFORMAZIONI SUI FONDI

Classificazione SFDR: Articolo 8

Domiciliazione: Lussemburgo

Tipo di Fondo: UCITS

Forma giuridica: SICAV

Nome SICAV: Carmignac Portfolio

Chiusura dell'esercizio: 31/12

Sottoscrizione/Rimborso: Giornaliero (giorni lavorativi)

Termine ultimo accettazione ordini: entro le ore 15:00 (CET/CEST)

Data di lancio del Fondo: 31/03/2021

INFORMAZIONI SULLA CLASSE DI AZIONE

Destinazione dei proventi: Capitalizzazione

Data primo NAV: 31/03/2021

Valuta di quotazione: EUR

GESTORI DEL FONDO

Xavier Hovasse dal 01/01/2025

INDICE DI RIFERIMENTO

MSCI China NR index.

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

CARMIGNAC PORTFOLIO CHINA NEW ECONOMY F EUR ACC**TOP TEN POSIZIONI**

Nome	Luogo dell'elenco	Settore	%
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING CO LTD	Taiwan Stock Exch	Settore IT	8.4%
PROSUS NV	Euronext Amsterdam	Beni voluttuari	7.1%
YADEA GROUP HOLDINGS LTD	Hong Kong (H-Share)	Beni voluttuari	4.8%
VIPSHOP HOLDINGS LTD	ADR (USA)	Beni voluttuari	4.5%
NEW ORIENTAL EDUCATION & TECHNOLOGY GROUP INC	Hong Kong (H-Share)	Beni voluttuari	4.2%
H WORLD GROUP LTD	Hong Kong (H-Share)	Beni voluttuari	4.2%
TENCENT HOLDINGS LTD	Hong Kong (H-Share)	Telecomunicazioni	4.1%
JD.COM INC	ADR (USA)	Beni voluttuari	3.9%
MEDIATEK INC	Taiwan Stock Exch	Settore IT	3.9%
DIDI GLOBAL INC	ADR (USA)	Industria	3.9%
Totale			49.0%

DERIVATI AZIONI

	Vendita	Acquisto
	—	—

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⁾
F EUR Acc	31/03/2021	CACNEFA LX	LU2295992676	Max. 0.85%	—	—	1.16%	2.34%	20%	—

(1) Non addebitiamo una commissione di ingresso. (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) quando la classe di azioni supera l'Indicatore di riferimento durante il periodo di performance. Sarà pagabile anche nel caso in cui la classe di azioni abbia sovraperformato l'indice di riferimento ma abbia avuto una performance negativa. La sottoperformance viene recuperata per 5 anni. L'importo effettivo varierà a seconda del rendimento del tuo investimento. La stima dei costi aggregati di cui sopra include la media degli ultimi 5 anni o dalla creazione del prodotto se inferiore a 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. **LIQUIDITÀ:** Le puntuali irregolarità del mercato possono ripercuotersi sulle condizioni di prezzo che inducono il Fondo a liquidare, aprire o modificare le posizioni.

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

INFORMAZIONI LEGALI IMPORTANTI

Fonte: Carmignac al 11/04/2025. **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