

# CARMIGNAC CHINA NEW ECONOMY

FCP NACH FRANZÖSISCHEM RECHT



## PROFITIEREN SIE VOM WACHSTUMSPOTENZIAL DER NEW ECONOMY IN CHINA

Empfohlene  
Mindestanlage-  
dauer:



SFDR-Fonds-Klassifizierung\*\*:

Artikel **8**

Bei dem **Carmignac China New Economy** handelt es sich um einen Aktienfonds, der aufgelegt wurde, um Anlagechancen zu nutzen, die sich in erster Linie, aber nicht nur, in Chinas New Economy ergeben. Letztere bietet zahlreiche nachhaltige Wachstumschancen in Bereichen wie Gesundheitswesen, Bildung, saubere Energie, technologische Innovation und „nachhaltiger“ Konsum, darunter der E-Commerce und das Internet, die von einer zunehmenden Kaufkraft und den sich bessernden Lebensstandards der chinesischen Privathaushalte profitieren. Der Fonds verfolgt einen sozialverantwortlichen Investmentansatz (SRI) mit dem Ziel, seinen Referenzindikator über einen Zeitraum von mindestens 5 Jahren zu übertreffen. Darüber hinaus ist der Fonds bestrebt, seine Umweltauswirkungen zu verringern, indem er seine CO<sub>2</sub>-Bilanz um jährlich 5 Prozent verringert, und er ist als Fonds gemäß Artikel 8 der Offenlegungsverordnung SFDR<sup>(1)</sup> klassifiziert.

## WESENTLICHE PUNKTE

### Überzeugungsbasierte

**Anlagen:** Identifizierung von Unternehmen aus Chinas New Economy, die vom wirtschaftlichen Wandel und den langfristigen Reformen des Landes profitieren.

### Selektive

**Anlagen:** Bevorzugung chinesischer Qualitätsunternehmen mit hoher Ertragsvisibilität und Meidung von exportabhängigen Unternehmen.

**Nachhaltige Anlagen:** Analyse der Unternehmen nach Finanzkennzahlen, aber auch im Hinblick auf ESG-Praktiken<sup>(2)</sup>.

**Langfristige Investment-Erfahrung:** Wir verfügen über eine starke Expertise am chinesischen Markt, wo wir seit 1989 investieren.

## WAS SPRICHT FÜR ANLAGEN IN CHINESISCHEN AKTIEN?

China ist die weltweit zweitgrößte Volkswirtschaft (17 Prozent des globalen BIP) und nach den Vereinigten Staaten der zweitgrößte Markt (Marktkapitalisierung von 19 Bio. USD<sup>(3)</sup>). Das Land verfügt über ein hohes Wachstumspotenzial dank starker langfristiger Trends, von denen wir in unserem Fonds zu profitieren gedenken:

1.

**Digitalisierung und technologische Innovation** – Ambitionen für Unabhängigkeit und Marktführerschaft

2.

**Konsum-Upgrade** – Zunehmende Binnennachfrage im Zusammenhang mit einer höheren Kaufkraft und steigenden Lebensstandards

3.

**Die grüne Revolution** – Kampf gegen Umweltverschmutzung mit dem Ziel der Klimaneutralität bis 2060<sup>(4)</sup>

4.

**Gesundheitswesen & medizinische** – Innovationen zur Abdeckung der Bedürfnisse einer alternden Bevölkerung

## HAUPT RISIKEN DES FONDS

**AKTIENRISIKO:** Änderungen des Preises von Aktien können sich auf die Performance des Fonds auswirken, deren Umfang von externen Faktoren, Handelsvolumen sowie der Marktkapitalisierung abhängt. **RISIKO IN VERBINDUNG MIT SCHWELLENLÄNDERN:** Die Bedingungen in Bezug auf die Funktionsweise und die Überwachung der Schwellenländermärkte können sich von den für die großen internationalen Börsenplätze geltenden Standards unterscheiden und Auswirkungen auf die Bewertung der börsennotierten Instrumente haben, in die der Fonds anlegen kann. **WÄHRUNGSRISIKO:** Das Währungsrisiko ist mit dem Engagement in einer Währung verbunden, die nicht die Bewertungswährung des Fonds ist. **LIQUIDITÄTSRISIKO:** Der Fonds kann Titel halten, die nur in niedriger Zahl am Markt gehandelt werden und die unter bestimmten Umständen eine verhältnismäßig geringe Liquidität aufweisen. Infolgedessen ist der Fonds dem Risiko ausgesetzt, dass Positionen zu gegebener Zeit nicht zum gewünschten Preis liquidiert werden können.

**Der Fonds ist mit einem Kapitalverlustrisiko verbunden.**

## MANAGEMENTTEAM



Das Investmentteam kann sich während der Laufzeit des Fonds ändern.

N. Waistell



## MERKMALE

Anteile	Datum des ersten NAV	WKN	ISIN	Ausschüttungsart	Mindestanlage bei Erstzeichnung <sup>(5)</sup>
F EUR Acc	15/03/2021	A3CN3S	FR0014002E46	Thesaurierung	—
A EUR Acc	07/05/2025	A418U0	FR001400R3Z5	Thesaurierung	—

(5) Bitte nutzen Sie den Verkaufsprospekt für nähere Angaben zu den Mindestfolgezeichnungsbeträgen. Der Verkaufsprospekt ist auf folgender Website erhältlich: [www.carmignac.com](http://www.carmignac.com).

## KOSTEN

Anteile	Ausgabeaufschlag		Jährliche Gebühren		Erfolgsabhängige Gebühren <sup>(6)</sup>
	Einstiegskosten	Ausstiegskosten	Verwaltungsgebühren und sonstige Verwaltungs- oder Betriebskosten	Transaktionskosten	Erfolgsgebühren
F EUR Acc	—	—	1.3%	2.61%	20%
A EUR Acc	Max. 4%	—	1.85%	2.61%	20%

(6) Fällt nur unter bestimmten Bedingungen an.

**Einstiegskosten:** Einmalige Kosten, die Sie beim Einstieg in diese Anlage zahlen. Dies ist der Höchstbetrag, der Ihnen berechnet wird. Carmignac Gestion erhebt keinen Ausgabeaufschlag. Die Person, die Ihnen das Produkt verkauft, teilt Ihnen die tatsächliche Gebühr mit.

**Ausstiegskosten:** Wir berechnen keine Ausstiegsgebühr für dieses Produkt.

**Verwaltungsgebühren und sonstige Verwaltungs- oder Betriebskosten:** Hierbei handelt es sich um eine Schätzung auf der Grundlage der tatsächlichen Kosten des letzten Jahres.

**Transaktionskosten:** Dies ist eine Schätzung der Kosten, die entstehen, wenn wir für das Produkt Anlagen kaufen oder verkaufen. Der tatsächliche Betrag variiert je nach der Menge, die wir kaufen und verkaufen.

**Erfolgsgebühren:** Maximaler Prozentsatz der Outperformance, wenn die Wertentwicklung der Anteilsklasse während des relevanten Zeitraums den Referenzindikator übertrifft. Sie ist auch dann zahlbar, wenn die Anteilsklasse den Referenzindikator übertrifft, selbst aber eine negative Performance verzeichnet hat. Minderleistung wird für 5 Jahre zurückgefordert. Der tatsächliche Betrag hängt davon ab, wie gut sich Ihre Investition entwickelt. Die obige Schätzung der Gesamtkosten beruht auf dem Durchschnitt der letzten fünf Jahre bzw. seit der Auflegung des Produkts, wenn diese vor weniger als fünf Jahren erfolgte.

\* Für die Anteilsklasse Carmignac China New Economy A EUR Acc. Die Definition der Risikoskala finden Sie im KID/BIB (Basisinformationsblatt). Das Risiko 1 ist nicht eine risikolose Investition. Dieser Indikator kann sich im Laufe der Zeit verändern. \*\* Die Offenlegungsverordnung (Sustainable Finance Disclosure Regulation - SFDR) 2019/2088. Die SFDR-Klassifizierung der Fonds kann sich im Laufe der Zeit ändern. (1) Referenzindikator: MSCI Golden Dragon 10/40 NR index. (2) Praktiken im Hinblick auf Umwelt, Gesellschaft, Governance (ESG). (3) Sämtliche börsennotierte chinesische Aktien, einschließlich derer mit Notierung in Singapur (S-Chips), den USA (ADRs), Hongkong (H-Aktien) und Festlandchina (A- und B-Aktien). Quellen: Carmignac, Bloomberg, MSCI, World Bank, CEIC, CICC, Stand: 31.12.2020. (4) Quelle: Presse, Ansprache von Präsident Xi Jinping anlässlich der 75. UN-Generalversammlung; New Energy Development Plan 2021-2035 der chinesischen Regierung, März 2021.

## WICHTIGE RECHTLICHE INFORMATIONEN

Quelle: Carmignac, Stand 30/01/2026. Quelle und Urheberrecht: Citywire. Naomi Waistell wurde von Citywire für (seine/ihre) rollierende dreijährige risikobereinigte Performance aller vom Manager verwalteten Fonds bis zum 31/12/2025 mit Plus bewertet. Die Citywire-Fondsmanager-Ratings und Citywire-Rankings sind Eigentum von Citywire Financial Publishers Ltd („Citywire“) und © Citywire 2025. Alle Rechte vorbehalten. Die Bezugnahme auf ein Ranking oder eine Auszeichnung ist keine Garantie für die zukünftigen Ergebnisse des OGAW oder des Managers. Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist nicht unbedingt ein Indikator für die zukünftige Wertentwicklung.

**Dieses Dokument ist für professionelle Anleger bestimmt.** Dieses Dokument darf weder ganz noch teilweise ohne vorherige Genehmigung durch die Verwaltungsgesellschaft reproduziert werden. Es stellt weder ein Zeichnungsangebot noch eine Anlageberatung dar. In diesem Dokument enthaltene Informationen können unvollständig sein und ohne Vorankündigung geändert werden.

Für bestimmte Personen oder Länder kann der Zugang zum Fonds beschränkt sein. Er darf insbesondere weder direkt noch indirekt einer „US-Person“ wie in der US-amerikanischen „S Regulation“ und/oder im FATCA definiert bzw. für Rechnung einer solchen US-Person angeboten oder verkauft werden. Der Fonds ist mit einem Kapitalverlustrisiko verbunden. Die Risiken, und Kosten sind in den Basisinformationsblatt (KID) beschrieben. Die Prospekte, VL, KID und Jahresberichte des Fonds stehen auf der Website [www.carmignac.de/www.carmignac.at](http://www.carmignac.de/www.carmignac.at) zur Verfügung und sind auf Anforderung bei der Verwaltungsgesellschaft bzw. Die Wesentlichen Anlegerinformationen / das Kundeninformationsdokument sind / ist dem Zeichner vor der Zeichnung auszuhändigen. Die Verwaltungsgesellschaft kann den Vertrieb in Ihrem Land jederzeit einstellen. Die Anleger können eine Zusammenfassung ihrer Rechte auf Deutsch unter dem folgenden Link abrufen Absatz 5: [https://www.carmignac.at/de\\_AT/verfahrenstechnische-informationen](https://www.carmignac.at/de_AT/verfahrenstechnische-informationen) und [https://www.carmignac.de/de\\_DE/verfahrenstechnische-informationen](https://www.carmignac.de/de_DE/verfahrenstechnische-informationen).

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

Von der AMF zugelassene Portfolioverwaltungsgesellschaft

Aktiengesellschaft mit einem Grundkapital von 13.500.000 Euro - Handelsregister Paris B 349 501 676

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

Tochtergesellschaft der Carmignac Gestion - Von der CSSF zugelassene Investmentfondsverwaltungsgesellschaft

Aktiengesellschaft mit einem Grundkapital von 23.000.000 Euro - Handelsregister Luxembourg B67549

**MARKETING-ANZEIGE** - Bitte lesen Sie das KID/BIB bevor Sie eine endgültige Anlageentscheidung treffen.