

CARMIGNAC CHINA NEW ECONOMY

GBF NAAR FRANS RECHT



GENIET MEE VAN HET GROEIPOTENTIEEL VAN DE CHINESE NIEUWE ECONOMIE

Aanbevolen
minimale
beleggingstermijn:



SFDR-
classificatie**:

Artikel **8**

Al meerdere jaren stellen beleggers de investeerbaarheid van China ter discussie. Ondanks deze vragen blijft het land echter een structurerende kracht binnen de opkomende markten. **Carmignac China New Economy** is een aandelenfonds (UCITS) dat beoogt het langetermijngroeipotentieel van kansen binnen Groot-China (China, Hongkong en Taiwan) te benutten. Deze regio profiteert van nieuwe productieve krachten, met name op het gebied van artificiële intelligentie, halfgeleiders, robotica, biotechnologie en hernieuwbare energie. Het Fonds heeft tot doel zijn referentie-index⁽¹⁾ te overtreffen over een periode van meer dan vijf jaar. Daarnaast streeft het Fonds naar een geleidelijke vermindering van de koolstofemissies van zijn portefeuille.

HOOFDLIJNEN

Beleggen met overtuiging: Focus op bedrijven in de Nieuwe Economie van China die profiteren van de economische transitie en structurele hervormingen in het land.

Selectief beleggen: Onze voorkeur gaat uit naar hoogwaardige bedrijven met transparante inkomstenstromen die zich op de interne Chinese markt richten. We vermijden bedrijven die afhankelijk zijn van de buitenlandse vraag.

Duurzaam beleggen: We beoordelen bedrijven op hun financiële profiel, maar ook op hun ESG-praktijken⁽²⁾.

Beleggen met ervaring: Carmignac heeft sinds 1989 al een indrukwekkende expertise op het gebied van Chinese beleggingen in huis.

WAAROM ZIJN CHINESE AANDELEN INTERESSANT?

China is de op een na grootste economie ter wereld (goed voor 17% van het mondiale bbp) en de op een na grootste markt (marktkapitalisatie van USD 19 biljoen⁽³⁾), na de Verenigde Staten. Het land heeft een indrukwekkend groeipotentieel vanwege ingrijpende langetermijntrends waar we in ons Fonds op in proberen te spelen:

1.

Digitalisering en technologische innovatie – De ambitie om tot een onafhankelijke wereldwijde marktleider uit te groeien

2.

Consumptiegroei – Toenemende binnenlandse vraag door groeiende koopkracht en stijgende levensstandaard

3.

De Groene revolutie – Vervuiling beteugelen met als doel in 2060 koolstofneutraal te zijn⁽⁴⁾

4.

Innovatie in de gezondheidszorg & medische vooruitgang – Innoveren om aan de behoeften van een vergrijzende bevolking te beantwoorden

VOORNAAMSTE RISICO'S VAN HET FONDS

AANDELEN: Aandelenkoersschommelingen, waarvan de omvang afhangt van externe factoren, het kapitalisatieniveau van de markt en het volume van de verhandelde aandelen, kunnen het rendement van het Fonds beïnvloeden. **OPKOMENDE LANDEN:** De nettoinventariswaarde van het compartiment kan sterk variëren vanwege de beleggingen in de markten van de opkomende landen, waar de koersschommelingen aanzienlijk kunnen zijn en waar de werking en de controle kunnen afwijken van de normen op de grote internationale beurzen. **WISSELKOERS:** Het wisselkoersrisico hangt samen met de blootstelling, via directe beleggingen of het gebruik van valutatermijncontracten, aan andere valuta's dan de waarderingsvaluta van het Fonds. **LIQUIDITEITSRISICO:** Het Fonds kan effecten aanhouden waarvan de op de markt verhandelde volumes beperkt zijn en die onder bepaalde omstandigheden een relatief lage liquiditeit kunnen hebben. Daardoor is het Fonds blootgesteld aan het risico dat een positie niet op het juiste moment tegen de gewenste prijs verkocht kan worden.

Het fonds houdt een risico op kapitaalverlies in.

MANAGEMENTTEAM



N. Waistell



KENMERKEN

Deelnemingsrechten	Datum eerste NIW	Bloomberg-code	ISIN-code	Uitkeringsbeleid	Minimale eerste inleg ⁽⁵⁾
F EUR Acc	15/03/2021	CACNEFE FP	FR0014002E46	Kapitalisatie	—
A EUR Acc	07/05/2025	CARCNAE FP	FR001400R3Z5	Kapitalisatie	—

(5) Raadpleeg de prospectus voor de hoogte van de eerste minimum inleg. De prospectus is beschikbaar op de website: www.carmignac.com

KOSTEN

	Eenmalige kosten		Jaarlijkse kosten		Nevenkosten ⁽⁶⁾
Deelnemings-rechten	Instap-kosten	Uitstap-kosten	Beheerskosten en andere administratie- of exploitatiekosten	Transactie-kosten	Prestatie-vergoedingen
F EUR Acc	—	—	1.3%	2.61%	20%
A EUR Acc	Max. 4%	—	1.85%	2.61%	20%

(6) Genomen onder bepaalde voorwaarden.

Instapkosten: Eenmalige kosten die u bij uw investering moet betalen. Dit is het maximumbedrag dat u zult moeten betalen. Carmignac Gestion brengt geen instapkosten in rekening. De persoon die verantwoordelijk is voor de verkoop van het product zal u informeren over de werkelijke kosten. **Uitstapkosten:** Wij brengen voor dit product geen uitstapkosten in rekening. **Beheerskosten en andere administratie- of exploitatiekosten:** Schatting op basis van de werkelijke kosten van het afgelopen jaar. **Transactiekosten:** Dit is een schatting van de kosten die worden gemaakt wanneer we de onderliggende beleggingen van het product kopen en verkopen. Het werkelijke bedrag varieert afhankelijk van de hoeveelheid die we kopen en verkopen. **Prestatievergoedingen:** Maximaal percentage van de outperformance wanneer de rendementen sinds het begin van het boekjaar hoger zijn dan de rendementen van de referentie-indicator, zelfs in geval van een negatieve performance, en indien er nog geen eerdere underperformance hoeft te worden gecompenseerd. Het werkelijke bedrag varieert afhankelijk van de rendementen van uw investering. De schatting van de totale kosten hierboven omvat het gemiddelde van de afgelopen vijf jaar.

* Voor de aandelenklasse Carmignac China New Economy A EUR Acc. Risicocategorie van het KID (essentiële-informatiedocument) indicator. Risicocategorie 1 betekent niet dat een belegging risicoloos is. Deze indicator kan in de loop van de tijd veranderen. ** De Sustainable Finance Disclosure Regulation (SFDR) 2019/2088. De SFDR-classificatie van de fondsen kan in de loop van de tijd veranderen. (1) Referentie-indicator: MSCI Golden Dragon 10/40 NR index. (2) Environmental (milieu), Social (maatschappij) en Governance (degeijk bestuur). (3) Alle beursgenoteerde Chinese aandelen, inclusief noteringen in Singapore (S-chips), in de VS (ADR's), in Hongkong (H-aandelen) en op de binnenlandse markt (A- en B-aandelen). Bronnen: Carmignac, Bloomberg, MSCI, World Bank, CEIC, CICC 31/12/2020. (4) Bron: Persbericht, toespraak van president Xi Jinping op de 75e Algemene Vergadering van de Verenigde Naties; Het 2021-2035 New Energy Development Plan van de Chinese overheid, maart 2021.

BELANGRIJKE WETTELIJKE INFORMATIE

Bron: Carmignac 30/01/2026. Bron en copyright: Citywire. Naomi Waistell is Plus beoordeeld door Citywire voor (zijn/haar) voortschrijdend driejarig risico gecorrigeerd rendement voor alle fondsen die de beheerder beheert tot en met 31/12/2025. Citywire Fund Manager Ratings en Citywire Rankings zijn eigendom van Citywire Financial Publishers Ltd ('Citywire') en © Citywire 2025. Alle rechten voorbehouden. De verwijzing naar een rangschikking of prijs is geen garantie voor de toekomstige resultaten van de icbe of de beheerder. Rendementen uit het verleden zijn niet noodzakelijk indicatief voor toekomstige prestaties.

Dit document is bestemd voor professionele cliënten en werd niet voor goedkeuring voorgelegd aan de FSMA. Dit document mag geheel noch gedeeltelijk worden gereproduceerd, verspreid of doorgegeven zonder voorafgaande toestemming van de beheermaatschappij. Het is geen beleggingsadvies. De informatie in dit document is mogelijk niet volledig en kan zonder voorafgaande kennisgeving worden gewijzigd. De toegang tot het fonds kan beperkt zijn voor bepaalde personen of in bepaalde landen. Dit fonds mag met name direct noch indirect aangeboden of verkocht worden ten gunste of voor rekening van een 'U.S. person', zoals gedefinieerd in de Amerikaanse 'Regulation S' en/of de FATCA. Het fonds houdt een risico op kapitaalverlies in. De risico's en kosten staan beschreven in het essentiële-informatiedocument. De prospectus, het essentiële-informatiedocument en de jaarverslagen van het fonds zijn te vinden op de website www.carmignac.com of kunnen worden aangevraagd bij de beheermaatschappij. De belegger dient over het essentiële-informatiedocument te beschikken voordat hij op het fonds inschrijft. De beheermaatschappij kan de verkoop in uw land op elk moment stopzetten. Beleggers kunnen via de volgende link een samenvatting van hun rechten in het Nederlands raadplegen in sectie 5 getiteld Samenvatting van de beleggersrechten : https://www.carmignac.nl/nl_NL/wettelijke-informatie. De beheermaatschappij kan de verkoop in uw land op elk moment stopzetten. Beleggers kunnen via de volgende link een samenvatting van hun rechten in het Nederlands raadplegen: https://www.carmignac.com/en_US.

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

Door de AMF goedgekeurde maatschappij voor portefeuillebeheer

Naamloze Vennootschap met een kapitaal van 13 500 000 € - Parijs Handelsregister B 349 501 676

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

Filiaal van Carmignac Gestion - Door de CSSF goedgekeurde beheermaatschappij van beleggingsfondsen

Naamloze Vennootschap met een kapitaal van 23 000 000 € - Luxemburg Handelsregister B 67 549

PUBLICITAIRE MEDEDELING - Raadpleeg het document essentiële-informatiedocument/prospectus voordat u een beleggingsbeslissing neemt.