

CARMIGNAC CHINA NEW ECONOMY

FCI DI DIRITTO FRANCESE



COGLIERE IL POTENZIALE DI CRESCITA DELLA NUOVA ECONOMIA CINESE

Periodo minimo di investimento consigliato: **5 ANNI**

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

Classificazione SFDR**:

Articolo **8**

Da diversi anni, gli investitori si interrogano sull'investibilità della Cina. Tuttavia, nonostante questi interrogativi, il Paese rimane una forza strutturante all'interno dei mercati emergenti. **Carmignac China New Economy** è un Fondo UCITS azionario che mira a cogliere il potenziale di crescita a lungo termine delle opportunità presenti nella Grande Cina (Cina, Hong Kong e Taiwan). Questa regione beneficia di nuove forze produttive, in particolare nei settori dell'intelligenza artificiale, dei semiconduttori, della robotica, della biotecnologia e delle energie rinnovabili. Il Fondo ha l'obiettivo di sovraperformare l'indice di riferimento⁽¹⁾ su un orizzonte di investimento superiore a cinque anni. Inoltre, il Fondo mira a una riduzione progressiva delle emissioni di carbonio del proprio portafoglio.

PUNTI CHIAVE

Investiamo con convinzione:

Puntiamo sulle società della nuova economia cinese, avvantaggiate dalla transizione economica e dalle riforme a lungo termine del paese.

Investiamo in maniera selettiva:

Privilegiamo le società locali di qualità che presentano un'elevata visibilità degli utili, a scapito delle società dipendenti dalla domanda estera.

Investiamo in modo sostenibile:

Analizziamo le società in base al profilo finanziario ma anche alle loro prassi ESG⁽²⁾.

Investiamo con esperienza:

Vantiamo una lunga esperienza di investimento in Cina sin dal 1989.

PERCHÉ INVESTIRE IN AZIONI CINESI?

La Cina è la seconda più grande economia del mondo (rappresenta il 17% del PIL mondiale) e il secondo mercato più grande dopo gli Stati Uniti (capitalizzazione di mercato pari a \$1900 miliardi⁽³⁾). Il forte potenziale di crescita della nazione è sostenuto da potenti tendenze di lungo termine che il nostro Fondo cerca di cogliere:

1.

Digitalizzazione e innovazione tecnologica

– La Cina punta a diventare indipendente e leader in questo ambito

2.

Miglioramento dei consumi –

Aumento della domanda interna legato al maggiore potere d'acquisto e al miglioramento del tenore di vita

3.

Rivoluzione green –

Lottare contro l'inquinamento per realizzare l'obiettivo di azzeramento delle emissioni nette di CO₂ entro il 2060⁽⁴⁾

4.

Sanità e innovazione in campo medicale

– Innovare per rispondere alle esigenze legate all'invecchiamento della popolazione

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. **RISCHIO DI LIQUIDITÀ:** Il Fondo può detenere titoli i cui volumi scambiati sul mercato sono ridotti e che, in talune circostanze, possono presentare un livello di liquidità relativamente basso. Il Fondo è pertanto esposto al rischio che una posizione non possa essere liquidata nei tempi desiderati e al prezzo voluto.

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

TEAM DI GESTIONE



Il team di gestione può cambiare nel corso del ciclo di vita del Fondo.

N. Waistell



CARATTERISTICHE

Comparti	Data primo NAV	Bloomberg	ISIN	Politica di distribuzione	Sottoscrizione iniziale minima ⁽⁵⁾
F EUR Acc	15/03/2021	CACNEFE FP	FR0014002E46	Capitalizzazione	—
A EUR Acc	07/05/2025	CARCAE FP	FR001400R3Z5	Capitalizzazione	—

(5) Si rimanda al prospetto informativo per gli importi minimi di sottoscrizione successivi. Il prospetto informativo è disponibile sul sito internet: www.carmignac.com

COSTI

Comparti	Costi una tantum		Costi annuali		Costi accessori ⁽⁶⁾
	Costi di ingresso	Costi di uscita	Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	Costi di transazione	Commissioni di performance
F EUR Acc	—	—	1.3%	2.61%	20%
A EUR Acc	Max. 4%	—	1.85%	2.61%	20%

(6) Addebitati a condizioni specifiche.

Costi di ingresso: Costo una tantum dovuto al momento della sottoscrizione. Si tratta dell'importo massimo che può essere addebitato. Carmignac Gestion non applica alcuna commissione di sottoscrizione. Il soggetto incaricato della distribuzione del prodotto vi informerà dei costi effettivi. **Costi di uscita:** Non addebitiamo una commissione di uscita per questo prodotto. **Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio:** Si tratta di una stima basata sui costi effettivi sostenuti nel corso dell'anno precedente. **Costi di transazione:** Si tratta di una stima dei costi sostenuti per la compravendita degli investimenti sottostanti al prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda del volume acquistato e venduto. **Commissioni di performance:** Percentuale max. della sovraperformance in caso di performance superiore a quella dell'indice di riferimento da inizio esercizio, anche in caso di performance negativa, 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 cinque anni, o dalla data di creazione del prodotto qualora abbia meno di cinque anni.

* Per Carmignac China New Economy A EUR Acc. Scala di Rischio del KID (documento contenente le informazioni chiave). Il rischio 1 non significa che l'investimento sia privo di rischio. Questo indicatore può evolvere nel tempo. ** Regolamento SFDR (Regolamento relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari) 2019/2088. La classificazione SFDR dei Fondi può evolvere nel tempo. (1) Indice di riferimento: MSCI Golden Dragon 10/40 NR index. (2) Prassi ambientali, sociali e di governance (ESG). (3) Tutte le azioni cinesi quotate comprese le azioni quotate a Singapore (S-chip), negli USA (ADR), a Hong-Kong (azioni H) e sul mercato domestico (azioni A e B). Fonti: Carmignac, Bloomberg, MSCI, Banca Mondiale, CEIC, CICC 31/12/2020. (4) Fonte: stampa, discorso del Presidente Xi Jinping alla 75a Assemblea Generale delle Nazioni Unite; Nuovo piano 2021-2035 del governo cinese sullo sviluppo energetico, marzo 2021.

INFORMAZIONI LEGALI IMPORTANTI

Fonte: Carmignac al 30/01/2026. Fonte e copyright: Citywire. Naomi Waistell è Plus valutato da Citywire per la sua performance triennale rolling corretta per il rischio di tutti i fondi che il gestore gestisce al 31/12/2025. Le valutazioni dei gestori di fondi Citywire e le classifiche Citywire sono di proprietà di Citywire Financial Publishers Ltd ('Citywire') e © Citywire 2025. Tutti i diritti sono riservati. Il riferimento a una classifica o a un premio non costituisce una garanzia dei risultati futuri dell'OICVM o del gestore. I risultati passati non sono necessariamente indicativi di quelli futuri.

Il presente documento è destinato unicamente ai clienti professionali. 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. Le informazioni contenute nel presente documento possono essere incomplete e potrebbero subire modifiche in qualsiasi momento senza preavviso.

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, spese correnti e le spese sono descritti nel KID. I prospetti, il KID e i rapporti di gestione annui sono disponibili sul sito internet www.carmignac.ch e presso il nostro rappresentante in Svizzera, CACEIS (Switzerland), S.A., Route de Signy 35, CH-1260 Nyon. Il soggetto incaricato dei pagamenti è CACEIS Bank, Montrouge, succursale de Nyon / Suisse Route de Signy 35, 1260 Nyon. Il KID deve essere rimesso al sottoscrittore prima della sottoscrizione. La Società di gestione può interrompere la promozione nel Suo paese in qualsiasi momento. 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.

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.