# CARMIGNAC CHINA NEW ECONOMY A EUR ACC

Durée minimum de placement recommandée :

RISQUE PLUS FAIBLE				RISQUE PLUS ÉLEVÉ			
1	2	3	4	5	6*	7	

FCP DE DROIT FRANÇAIS

FR001400R3Z5 Weekly factsheet - 30/05/2025

#### **OBJECTIF D'INVESTISSEMENT**

Carmignac China New Economy est un fonds actions qui cherche à saisir les opportunités d'investissement issue notamment, sans s'y limiter, de la nouvelle économie chinoise. Cette dernière présente de nombreuses thématiques de croissance durable dans les domaines de la santé, l'éducation, les énergies propres, les innovations technologiques ou encore la consommation «durable», notamment le commerce en ligne et l'Internet qui bénéficient de l'augmentation de pouvoir d'achat et de l'amélioration du niveau de vie des ménages chinois. La sélection de titre est le premier moteur de performance du fonds et se base sur des analyses financières et extra-financières rigoureuses. L'objectif du fonds est de surperformer son indicateur de référence sur une période d'au moins 5 ans. Il vise également à minimiser son impact environnemental en réduisant son empreinte carbone de 5% par an.

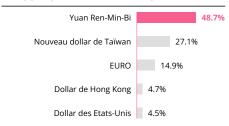
#### PERFORMANCES (%) (Net de frais)

En raison de la règlementation, nous ne pouvons publier les performances d'une part ayant une période inférieure à un an.

# ALLOCATION D'ACTIFS PAR PLACE DE COTATION

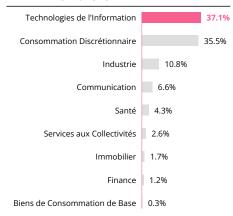
Actions	97.5%
Pays émergents	97.5%
Asie	97.5%
ADR (USA)	29.6%
Euronext Amsterdam	8.0%
Hong Kong (Actions H)	27.4%
Shanghai & Shenzhen (Actions A)	5.1%
Taiwan Stock Exch	27.4%
Liquidités, emplois de trésorerie et opérations sur dérivés	2.5%

#### **EXPOSITION NETTE PAR DEVISE**

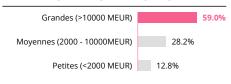


Expositions devises transparisées, basées sur le marché local des sociétés étrangères.

#### RÉPARTITION SECTORIELLE



#### **RÉPARTITION PAR CAPITALISATION**



# (6)

N. Waistell

### **CHIFFRES CLÉS**

Taux d'investissement actions	97.5%
Faux d'exposition nette actions	97.5%
Nombre d'emetteurs actions	40
Active Share	83.1%

#### **PROFIL**

#### **FONDS**

Classification SFDR: Article 8
Domicile: France
Type de fonds: UCITS
Forme juridique: FCP
Fin de l'exercice fiscal: 31/12

**Souscription/Rachat**: Jour ouvrable **Heure limite de passation d'ordres**: avant 18:00 heures (CET/CEST)

Date de lancement du Fonds : 31/12/2019

#### PART

Affectation des résultats : Capitalisation Date de la 1ère VL : 07/05/2025 Devise de cotation : EUR

#### GÉRANT(S) DU FONDS

Naomi Waistell depuis le 07/05/2025

#### INDICATEUR DE RÉFÉRENCE

MSCI China NR index.



<sup>\*</sup> Pour la part Carmignac China New Economy A EUR Acc. Echelle de risque du KID (Document d'Informations Clés). Le risque 1 ne signifie pas un investissement sans risque. Cet indicateur pourra évoluer dans le temps.

#### CARMIGNAC CHINA NEW ECONOMY A EUR ACC

#### PRINCIPALES POSITIONS

Nom	Place de cotation	Secteur	%
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING CO LTD	Taiwan Stock Exch	Technologies de l'Information	8.9%
PROSUS NV	Euronext Amsterdam	Consommation Discrétionnaire	8.0%
VIPSHOP HOLDINGS LTD	ADR (USA)	Consommation Discrétionnaire	5.1%
DIDI GLOBAL INC	ADR (USA)	Industrie	4.2%
WUXI BIOLOGICS CAYMAN INC	Hong Kong (Actions H)	Santé	4.2%
NEW ORIENTAL EDUCATION & TECHNOLOGY GROUP INC	Hong Kong (Actions H)	Consommation Discrétionnaire	4.1%
TENCENT HOLDINGS LTD	Hong Kong (Actions H)	Communication	4.0%
H WORLD GROUP LTD	Hong Kong (Actions H)	Consommation Discrétionnaire	4.0%
YADEA GROUP HOLDINGS LTD	Hong Kong (Actions H)	Consommation Discrétionnaire	3.4%
MEDIATEK INC	Taiwan Stock Exch	Technologies de l'Information	3.4%
Total			49.3%

#### **DERIVÉS ACTIONS**

Short	Long
_	_

## **CARACTÉRISTIQUES**

Parts	Date de la 1ère VL	Code Bloomberg	ISIN	Frais de gestion	Coûts d'entrée <sup>(1)</sup>	Coûts de sortie <sup>(2)</sup>	Frais de gestion et autres frais administratifs et d'exploitation <sup>(3)</sup>	Coûts de transaction <sup>(4)</sup>	Commissions liées aux résultats <sup>(5)</sup>	Minimum de souscription initiale <sup>(6)</sup>
A EUR Acc	07/05/2025	CARCNAE FP	FR001400R3Z5	Max. 2%	Max. 4%	_	1.85%	2.61%	20%	_

(1) du montant que vous payez au moment de votre investissement. Il s'agit du maximum que vous serez amené à payer. Carmignac Gestion ne facture pas de frais d'entrée. La personne en charge de la vente du produit vous informera des frais réels. (2) Nous ne facturons pas de frais de sortie pour ce produit. (3) de la valeur de votre investissement par an. Cette estimation se base sur les coûts réels au cours de l'année dernière. (4) de la valeur de votre investissement par an. Il s'agit d'une estimation des coûts encourus lorsque nous achetons et vendons les investissements sous-jacents au produit. Le montant réel varie en fonction de la quantité que nous achetons et vendons. (5) max. de la surperformance dès lors que la performance depuis le début de l'exercice dépasse la performance de l'indicateur de référence, même en cas de performance ne égative, et si aucune sous-performance passée ne doit encore être compensée. Le montant réel varie en fonction de la performance de votre investissement. L'estimation des coûts agrégés ci-dessus inclut la moyenne des 5 dernières années. (6) Merci de vous référer au prospectus pour les montants minimum de souscriptions ultérieures. Le prospectus est disponible sur le site internet : www.carmignac.com.

#### PRINCIPAUX RISQUES DU FONDS

ACTION: Les variations du prix des actions dont l'amplitude dépend de facteurs économiques externes, du volume de titres échangés et du niveau de capitalisation de la société peuvent impacter la performance du Fonds. PAYS ÉMERGENTS: Les conditions de fonctionnement et de surveillance des marchés "émergents" peuvent s'écarter des standards prévalant pour les grandes places internationales et avoir des implications sur les cotations des instruments cotés dans lesquels le Fonds peut investir. RISQUE DE CHANGE: Le risque de change est lié à l'exposition, via les investissements directs ou l'utilisation d'instruments financiers à terme, à une devise autre que celle de valorisation du Fonds. RISQUE DE LIQUIDITÉ: Le Fonds peut détenir des titres dont les volumes échangés sur le marché sont réduits et qui, dans certaines circonstances, peuvent avoir un niveau de liquidité relativement faible. Dès lors, le Fonds est exposé au risque qu'une position ne puisse être liquidée en temps voulu au prix souhaité.

Le Fonds présente un risque de perte en capital.

# **INFORMATIONS LÉGALES IMPORTANTES**

Source: Carmignac au 30/05/2025. **Ce document est destiné à des clients professionnels.** Copyright: Les données publiées sur cette présentation sont la propriété exclusive de leurs titulaires tels que mentionnés sur chaque page. Depuis le 01.01.2013, les indicateurs de référence actions sont calculés dividendes nets réinvestis. Ce document ne peut être reproduit, en tout ou partie, sans autorisation préalable de la société de gestion. Il ne constitue ni une offre de souscription, ni un conseil en investissement. Les informations contenues dans ce document peuvent être partielles et sont susceptibles d'être modifiées sans préavis. L'accès au fonds peut faire l'objet de restriction à l'égard de certaines personnes ou de certains pays. Il ne peut notamment être offert ou vendu, directement ou indirectement, au bénéfice ou pour le compte d'une «U.S. person» selon la définition de la réglementation américaine «Regulation S» et/ou FATCA. Le fonds présente un risque de perte en capital. Les risques et frais sont décrits dans le KID (Document d'Informations Clés). Le prospectus, KID, et les rapports annuels du fonds sont disponibles sur le site www.carmignac.com et sur demande auprès de la société de gestion. Le KID doit être remis au souscripteur préalablement à la souscription. La société de gestion peut décider à tout moment de cesser la commercialisation dans votre pays. Les investisseurs peuvent avoir accès à un résumé de leurs droits en français sur le lien suivant à la section 5 intitulée Résumé des droits des investisseurs : https://www.carmignac.fr/fr\_FR/informations-reglementaires. En Suisse : Le prospectus, le KID, et les rapports annuels du fonds sont disponibles sur le site www.carmignac.ch et auprès de notre représentant en Suisse (Switzerland) S.A., Route de Signy 35, P.O. Box 2259, CH-1260 Nyon. Le Service de Paiement est CACEIS Bank, Montrouge, succursale de Nyon / Suisse Route de Signy 35, 1260 Nyon. Les investisseurs peuvent avoir accès à un résumé de leurs droits en français sur le lien suivant à la

CARMIGNAC GESTION, 24, place Vendôme - F - 75001 Paris - Tél : (+33) 01 42 86 53 35
Société de gestion de portefeuille agréée par l'AMF. SA au capital de 13 500 000 € - RCS Paris B 349 501 676
CARMIGNAC GESTION Luxembourg, City Link - 7, rue de la Chapelle - L-1325 Luxembourg - Tel : (+352) 46 70 60 1
Filiale de Carmignac Gestion - Société de gestion de fonds d'investissement agréée par la CSSF. SA au capital de 23 000 000 € - RCS Luxembourg

