

CARMIGNAC PORTFOLIO CHINA NEW ECONOMY A EUR ACC

SUBFONDS VAN EEN SICAV NAAR LUXEBURGS RECHT



Aanbevolen
minimale
beleggingstermijn:



LU2295992320

Weekly factsheet - 12/09/2025

BELEGGINGSDOELSTELLING

Carmignac Portfolio China New Economy is een aandelenfonds dat met name, maar niet uitsluitend, beleggingskansen tracht te benutten die zich voordoen in de nieuwe Chinese economie. Die nieuwe Chinese economie biedt vele duurzame-groeithema's op het gebied van gezondheid, onderwijs, schone energie, technologische innovaties of zelfs 'duurzame' consumptie, met name e-commerce en internet, die profiteren van de toename van de koopkracht en de stijgende levensstandaard van Chinese huishoudens. Effectenselectie is de belangrijkste rendementsbron van het fonds en is gebaseerd op rigoureuze financiële en niet-financiële analyses. Het fonds heeft tot doel over een periode van minimaal 5 jaar beter te presteren dan de referentie-indicator (1). Het streeft er ook naar zijn milieu-impact te minimaliseren door zijn ecologische voetafdruk met 5% per jaar te verminderen.

RENDEMENTEN (%) (na aftrek van kosten)

	Fonds	Referentie-indicator
Week	5.78	4.45
Maand	13.05	9.62
Begin van het jaar	19.87	21.21

JAARLIJKSE RENDEMENT (%) (na aftrek van kosten)

	2024	2023	2022	2021
A EUR Acc	1.01	-22.51	-5.23	-35.60
Referentie-indicator	27.39	-14.20	-16.81	-18.75

In het verleden behaalde resultaten zijn geen garantie voor de toekomst. De resultaten zijn netto na aftrek van kosten (inclusief mogelijke in rekening gebrachte instapkosten door de distributeur). Nettoresultaten worden berekend na aftrek van de van toepassing zijnde kosten en belastingen voor een gemiddelde retailclient die een fysiek belgisch ingezetene is.

ASSET ALLOCATIE DOOR NOTERINGSMARKT

Aandelen	99.0%
Groeilanden	99.0%
Azië	99.0%
ADR (USA)	17.1%
Euronext Amsterdam	9.8%
Hong Kong (H-Aandelen)	43.9%
Shanghai & Shenzhen (A-Aandelen)	9.7%
Taiwan Stock Exch	18.5%
Liquiditeiten, thesauriebeheer en verrichtingen op derivaten	1.0%

NETTO BLOOTSTELLING PER MUNT

CNY	52.5%
TWD	18.2%
EUR	14.8%
HKD	10.6%
USD	4.0%

Transparante valutablootstelling op basis van de thuismarkt van de buitenlandse onderneming.

SPREIDING NAAR SECTOR

Informatietechnologie	31.8%
Discretionair verbruik	30.4%
Industrie	14.3%
Communicatiediensten	9.5%
Bancaire obligaties	6.0%
Gezondheid	4.8%
Vastgoed	1.8%
Basis consumptiegoederen	1.4%

VERDELING VOLGENS KAPITALISATIE

Grote (>10000M EUR)	76.0%
Middelgrote (2000 - 10000M EUR)	18.6%
Kleine (<2000M EUR)	5.4%



N. Waistell

KERNCIJFERS

Aandelen Investeringsniveau	99.0%
Netto aandelenblootstelling	99.0%
Aantal aandelenemittenten	38
Active Share	80.9%

PROFIEL

FONDS

SFDR-classificatie: Artikel 8
Domicilie: Luxemburg
Fondstype: UCITS
Rechtsvorm: SICAV
Naam SICAV: Carmignac Portfolio
Einde boekjaar: 31/12
Inschrijving/Terugkoop: Werkdag
Tijdslijm voor het plaatsen van orders: Vóór 15:00 uur
Introductiedatum van het fonds: 31/03/2021

DEELNEMINGSRECHT

Bestemming van de resultaten: Kapitalisatie
Datum eerste NIW: 31/03/2021
Waarderingsvaluta: EUR

BEHEERDER(S) VAN HET FONDS

Naomi Waistell sinds 07/05/2025

REFERENTIE-INDICATOR

MSCI China NR index.

VOORNAAMSTE POSITIES

Naam	Plaats op de lijst	Sector	%
PROSUS NV	Euronext Amsterdam	Discretionair verbruik	9.8%
TENCENT HOLDINGS LTD	Hong Kong (H-Aandelen)	Communicatiediensten	6.9%
DIDI GLOBAL INC	ADR (USA)	Industrie	5.3%
CONTEMPORARY AMPEREX TECHNOLOGY CO LTD	Shanghai & Shenzhen (A-Aandelen)	Industrie	4.9%
WUXI BIOLOGICS CAYMAN INC	Hong Kong (H-Aandelen)	Gezondheid	4.8%
ALIBABA GROUP HOLDING LTD	Hong Kong (H-Aandelen)	Discretionair verbruik	4.7%
VNET GROUP INC	ADR (USA)	Informatietechnologie	3.7%
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING CO LTD	Taiwan Stock Exch	Informatietechnologie	3.4%
MONTAGE TECHNOLOGY CO LTD	Shanghai & Shenzhen (A-Aandelen)	Informatietechnologie	3.4%
MEDIATEK INC	Taiwan Stock Exch	Informatietechnologie	3.3%
Totaal			50.2%

AANDELEN DERIVATEN

	Verkoop	Aankoop
	—	—

KENMERKEN

Deelnemingsrechten	Datum eerste NIW	Bloomberg-code	ISIN-code	Beheerkosten	Instapkosten ⁽¹⁾	Uitstapkosten ⁽²⁾	Beheerskosten en andere administratie- of exploitatiekosten ⁽³⁾	Transactiekosten ⁽⁴⁾	Prestatievergoedingen ⁽⁵⁾	Minimale eerste inleg ⁽⁶⁾
A EUR Acc	31/03/2021	CACNEAA LX	LU2295992320	Max. 1.5%	Max. 4%	—	1.81%	2.34%	20%	—

(1) van het bedrag dat u betaalt wanneer u in deze belegging instapt. Dit is het hoogste bedrag dat u in rekening zal worden gebracht. Carmignac Gestion brengt geen instapkosten in rekening. De persoon die verantwoordelijk is voor de verkoop van het product zal u informeren over de feitelijke kosten. (2) Wij brengen voor dit product geen uitstapkosten in rekening. (3) van de waarde van uw belegging per jaar. Dit is een schatting op basis van de feitelijke kosten over het afgelopen jaar. (4) van de waarde van uw belegging per jaar. Dit is een schatting van de kosten die ontstaan wanneer we de onderliggende beleggingen voor het product kopen en verkopen. Het feitelijke bedrag zal variëren naargelang hoeveel we kopen en verkopen. (5) wanneer het rendement van de aandelenklasse over de prestatieperiode hoger is dan dat van de referentie-indicator. Deze prestatievergoeding is ook verschuldigd als de aandelenklasse beter heeft gepresteerd dan de referentie-indicator, maar een negatief rendement heeft behaald. Een eventuele minderprestatie wordt over een periode van 5 jaar goedgekeurd. Het feitelijke bedrag zal variëren naargelang van de prestaties van uw belegging. De schatting van de totale kosten hierboven omvat het gemiddelde over de afgelopen vijf jaar, of sinds de introductie van het product als dat minder dan vijf jaar geleden is (6) Raadpleeg de prospectus voor de hoogte van de eerste minimum inleg. De prospectus is beschikbaar op de website: www.carmignac.com.

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. **LIQUIDITEIT:** De prijs waartegen het fonds zijn posities kan vereffenen, innemen of wijzigen, kan door tijdelijk gewijzigde marktomstandigheden worden beïnvloed.

Het fonds houdt een risico op kapitaalverlies in.

BELANGRIJKE WETTELIJKE INFORMATIE

Bron: Carmignac 12/09/2025. **Dit document is bestemd voor professionele cliënten en werd niet voor goedkeuring voorgelegd aan de FSMA.** Auteursrechten: de in deze presentatie opgenomen gegevens zijn het exclusieve eigendom van de op elke pagina vermelde rechthebbende. Sinds 01/01/2013 worden de aandelenindexen berekend in het achtneming van de herinvestering van de nettodividenden. Dit document mag geheel noch gedeeltelijk worden gereproduceerd, verspreid of doorgegeven zonder voorafgaande toestemming van de beheermaatschappij. Het is geen beleggingsadvies. 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. Het prospectus, het essentiële-informatiedocument en de jaarverslagen van het fonds zijn te vinden op de website www.carmignac.nl 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 6 getiteld Samenvatting van de beleggersrechten: https://www.carmignac.nl/nl_NL/article-page/wettelijke-informatie-1761. Verwijzingen naar bepaalde waarden of financiële instrumenten zijn voorbeelden van beleggingen die in de portefeuilles van de fondsen van Carmignac aanwezig zijn of waren. Deze verwijzingen hebben niet tot doel om directe beleggingen in die instrumenten aan te moedigen en zijn geen beleggingsadvies. De Beheermaatschappij is niet onderworpen aan het verbod op het uitvoeren van transacties met deze instrumenten voorafgaand aan de verspreidingsdatum van de informatie. De portefeuilles van de fondsen van Carmignac kunnen op ieder moment worden gewijzigd. Bij de beslissing om in het gepromote fonds te beleggen moet rekening worden gehouden met alle kenmerken of doelstellingen ervan zoals beschreven in het prospectus.

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 € - Luxembourg Handelsregister B 67 549

PUBLICITAIRE MEDEDELING

Raadpleeg het document essentiële-informatiedocument/prospectus voordat u een beleggingsbeslissing neemt. Voor meer informatie, www.carmignac.be