

CARMIGNAC PORTFOLIO CHINA NEW ECONOMY F EUR ACC

COMPARTIMENT DE SICAV DE DROIT LUXEMBOURGEOIS

Durée minimum
de placement
recommandée :

5 ANS



LU2295992676

Weekly factsheet - 30/04/2025

OBJECTIF D'INVESTISSEMENT

Carmignac Portfolio 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)

	Fonds	Indicateur de référence
Semaine	0.84	0.34
Mois	-10.23	-9.03
Début d'année	-11.35	0.30

PERFORMANCES ANNUELLES (%) (Net de frais)

	2024	2023	2022	2021
F EUR Acc	1.68	-22.00	-4.62	-35.25
Indicateur de référence	27.39	-14.20	-16.81	-18.75

Les performances passées ne préjugent pas des performances futures. Elles sont nettes de frais (hors éventuels frais d'entrée appliqués par le distributeur).

ALLOCATION D'ACTIFS PAR PLACE DE COTATION

Actions	97.5%
Pays émergents	97.5%
Asie	97.5%
ADR (USA)	30.5%
Euronext Amsterdam	7.6%
Hong Kong (Actions H)	29.1%
Shanghai & Shenzhen (Actions A)	4.8%
Taiwan Stock Exch	25.5%
Liquidités, emplois de trésorerie et opérations sur dérivés	2.5%

EXPOSITION NETTE PAR DEVISE

Yuan Ren-Min-Bi	49.4%
Nouveau dollar de Taïwan	26.5%
EURO	14.7%
Dollar de Hong Kong	4.8%
Dollar des Etats-Unis	4.6%

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

RÉPARTITION SECTORIELLE

Consommation Discrétionnaire	37.1%
Technologies de l'Information	36.3%
Industrie	10.1%
Communication	6.3%
Santé	4.2%
Services aux Collectivités	2.5%
Immobilier	1.9%
Finance	1.1%
Biens de Consommation de Base	0.4%

RÉPARTITION PAR CAPITALISATION

Grandes (>10000 MEUR)	54.7%
Moyennes (2000 - 10000MEUR)	31.3%
Petites (<2000 MEUR)	13.9%



X. Hovasse

CHIFFRES CLÉS

Taux d'investissement actions	97.5%
Taux d'exposition nette actions	97.5%
Nombre d'émetteurs actions	40
Active Share	82.6%

PROFIL

FONDS

Classification SFDR : Article 8

Domicile : Luxembourg

Type de fonds : UCITS

Forme juridique : SICAV

Nom de la SICAV : Carmignac Portfolio

Fin de l'exercice fiscal : 31/12

Souscription/Rachat : Jour ouvrable

Heure limite de passation d'ordres : avant 15:00 heures (CET/CEST)

Date de lancement du Fonds : 31/03/2021

PART

Affectation des résultats : Capitalisation

Date de la 1ère VL : 31/03/2021

Devise de cotation : EUR

GÉRANT(S) DU FONDS

Xavier Hovasse depuis le 01/01/2025

INDICATEUR DE RÉFÉRENCE

MSCI China NR index.

CARMIGNAC PORTFOLIO CHINA NEW ECONOMY F EUR ACC**PRINCIPALES POSITIONS**

Nom	Place de cotation	Secteur	%
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING CO LTD	Taiwan Stock Exch	Technologies de l'Information	8.3%
PROSUS NV	Euronext Amsterdam	Consommation Discrétionnaire	7.6%
VIPSHOP HOLDINGS LTD	ADR (USA)	Consommation Discrétionnaire	5.3%
NEW ORIENTAL EDUCATION & TECHNOLOGY GROUP INC	Hong Kong (Actions H)	Consommation Discrétionnaire	4.5%
YADEA GROUP HOLDINGS LTD	Hong Kong (Actions H)	Consommation Discrétionnaire	4.3%
TENCENT HOLDINGS LTD	Hong Kong (Actions H)	Communication	4.2%
H WORLD GROUP LTD	Hong Kong (Actions H)	Consommation Discrétionnaire	4.1%
WUXI BIOLOGICS CAYMAN INC	Hong Kong (Actions H)	Santé	4.1%
DIDI GLOBAL INC	ADR (USA)	Industrie	3.9%
MEDIATEK INC	Taiwan Stock Exch	Technologies de l'Information	3.6%
Total			50.0%

DERIVÉS ACTIONS

	Short	Long
	—	—

CARACTÉRISTIQUES

Parts	Date de la 1ère VL	Code Bloomberg	ISIN	Frais de gestion	Coûts d'entrée ⁽¹⁾	Coûts de sortie ⁽²⁾	Frais de gestion et autres frais administratifs et d'exploitation ⁽³⁾	Coûts de transaction ⁽⁴⁾	Commissions liées aux résultats ⁽⁵⁾	Minimum de souscription initiale ⁽⁶⁾
F EUR Acc	31/03/2021	CACNEFA LX	LU2295992676	Max. 0.85%	—	—	1.16%	2.34%	20%	—

(1) Nous ne facturons pas de frais d'entrée. (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) lorsque la classe d'action surperforme l'indicateur de référence pendant la période de performance. Elle sera également due si la classe d'actions a surperformé l'indicateur de référence mais a enregistré une performance négative. La sous-performance est récupérée pendant 5 ans. Le montant réel variera en fonction de la performance de votre investissement. L'estimation des coûts agrégés ci-dessus inclut la moyenne sur les 5 dernières années, ou depuis la création du produit si elle est inférieure à 5 ans. (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. **LIQUIDITÉ** : Les dérèglements de marché ponctuels peuvent impacter les conditions de prix auxquelles le Fonds sera amené à liquider, initier ou modifier ses positions.

Le Fonds présente un risque de perte en capital.

INFORMATIONS LÉGALES IMPORTANTES

Source: Carmignac au 30/04/2025. **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 section 5 intitulée Résumé des droits des investisseurs : https://www.carmignac.ch/fr_CH/informations-reglementaires. La référence à certaines valeurs ou instruments financiers est donnée à titre d'illustration pour mettre en avant certaines valeurs présentes ou qui ont été présentes dans les portefeuilles des Fonds de la gamme Carmignac. Elle n'a pas pour objectif de promouvoir l'investissement en direct dans ces instruments, et ne constitue pas un conseil en investissement. La Société de Gestion n'est pas soumise à l'interdiction d'effectuer des transactions sur ces instruments avant la diffusion de la communication. Les portefeuilles des Fonds Carmignac sont susceptibles de modification à tout moment. La décision d'investir dans le fonds promu devrait tenir compte de toutes ses caractéristiques et de tous ses objectifs, tels que décrits dans son prospectus/KID.

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 - Tél : (+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 B67549

COMMUNICATION PUBLICITAIRE

Veillez vous référer au KID/prospectus avant de prendre toute décision finale d'investissement. Pour de plus amples informations, veuillez visiter www.carmignac.fr