

CARMIGNAC PORTFOLIO CHINA NEW ECONOMY F EUR ACC

COMPARTIMENTO DE SICAV DE DERECHO LUXEMBURGUÉS

Duración mínima
recomendada de
la inversión:

5 AÑOS

MENOR RIESGO			MAYOR RIESGO			
1	2	3	4	5	6*	7

LU2295992676

Weekly factsheet - 16/05/2025

OBJETIVO DE INVERSIÓN

Carmignac Portfolio China New Economy es un fondo de renta variable que busca aprovechar las oportunidades de inversión derivadas sobre todo, aunque no exclusivamente, de la nueva economía china. Esta última ofrece numerosas temáticas de crecimiento sostenible en segmentos como los de sanidad, educación, energías limpias, innovación tecnológica y consumo sostenible, incluido el comercio electrónico e Internet, que se benefician del creciente poder adquisitivo de los hogares chinos y de la mejora de su nivel de vida. La selección de títulos es el principal catalizador de la rentabilidad del Fondo y se basa en un exhaustivo análisis financiero y extrafinanciero. El Fondo tiene por objeto batir a su índice de referencia (1) durante al menos cinco años. El Fondo también tiene por objeto minimizar su impacto medioambiental mediante la reducción de su huella de carbono en un 5 % anual.

RENTABILIDAD (%) (Neta de comisiones)

	Fondo	Indicador de referencia
Semana	5.39	3.25
Mes	17.68	12.69
Hasta la fecha	-1.33	7.24

RENTABILIDADES ANUALES (%) (Neta de comisiones)

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

Las rentabilidades históricas no garantizan rentabilidades futuras. La rentabilidad es neta de comisiones (excluyendo las eventuales comisiones de entrada aplicadas por el distribuidor)

ASIGNACIÓN DE ACTIVOS POR MERCADO DE COTIZACIÓN

Renta variable	96.8%
Países desarrollados	7.7%
Europa	7.7%
Países Bajos	7.7%
Países emergentes	89.1%
Asia	89.1%
ADR (USA)	30.6%
Hong Kong (Acciones-H)	27.1%
Shanghai & Shenzhen (Acciones-A)	4.7%
Taiwán	26.8%
Efectivo, operaciones de tesorería y operaciones sobre derivados	3.2%

EXPOSICIÓN NETA POR DIVISA DEL FONDO

CNY	49.8%
TWD	26.1%
EUR	15.5%
USD	4.4%
HKD	4.2%

Exposición a divisas en función del mercado nacional de la empresa extranjera.

DESGLOSE POR SECTOR

Tecnología de la Información	37.3%
Productos de Consumo no Básico	36.2%
Industriales	10.6%
Servicios de comunicación	6.5%
Health Care	4.0%
Utilities	2.4%
Bienes raíces	1.6%
Finanzas	1.1%
Productos de Primera Necesidad	0.3%

DESGLOSE POR CAPITALIZACIÓN

Grandes (>10000 MEUR)	62.0%
Medianas (2000 - 10000 MEUR)	24.1%
Pequeñas (<2000 MEUR)	13.9%



N. Waistell

CIFRAS CLAVE

Tasa de inversión Renta Variable	96.8%
Exposición neta a renta variable	96.8%
Número de emisores de acciones	40
Active Share	83.1%

PERFIL

FONDO

Clasificación SFDR: Artículo 8

Domicilio: Luxemburgo

Tipo de fondo: UCITS

Forma jurídica: SICAV

Nombre de la sicav: Carmignac Portfolio

Cierre del ejercicio fiscal: 31/12

Suscripción/reembolso: Día hábil

Hora límite para el procesamiento de la orden: antes de las 15:00 h. (CET/CEST)

Fecha de lanzamiento del Fondo: 31/03/2021

CLASE DE ACCIONES

Política de dividendos: Capitalización

Fecha del primer VL: 31/03/2021

Divisa de cotización: EUR

GESTOR DEL FONDO

Naomi Waistell desde 07/05/2025

INDICADOR DE REFERENCIA

MSCI China NR index.

PRINCIPALES POSICIONES

Nombre	Lugar de listado	Sector	%
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING CO LTD	Taiwán	Tecnología de la Información	8.8%
PROSUS NV	Euronext Amsterdam	Productos de Consumo no Básico	7.7%
VIPSHOP HOLDINGS LTD	ADR (USA)	Productos de Consumo no Básico	5.5%
DIDI GLOBAL INC	ADR (USA)	Industrials	4.1%
H WORLD GROUP LTD	Hong Kong (Acciones-H)	Productos de Consumo no Básico	4.1%
NEW ORIENTAL EDUCATION & TECHNOLOGY GROUP INC	Hong Kong (Acciones-H)	Productos de Consumo no Básico	4.1%
TENCENT HOLDINGS LTD	Hong Kong (Acciones-H)	Servicios de comunicación	4.0%
WUXI BIOLOGICS CAYMAN INC	Hong Kong (Acciones-H)	Health Care	3.9%
YADEA GROUP HOLDINGS LTD	Hong Kong (Acciones-H)	Productos de Consumo no Básico	3.7%
MEDIATEK INC	Taiwán	Tecnología de la Información	3.5%
Total			49.5%

DERIVADOS RENTA VARIABLE

	Venta	Compra
	—	—

CARACTERÍSTICAS

Participaciones	Fecha del primer VL	Bloomberg	ISIN	Comisiones de gestión	Costes de entrada ⁽¹⁾	Costes de salida ⁽²⁾	Comisiones de gestión y otros costes administrativos o de funcionamiento ⁽³⁾	Costes de operación ⁽⁴⁾	Comisiones de rendimiento ⁽⁵⁾	Mínimo de suscripción inicial ⁽⁶⁾
F EUR Acc	31/03/2021	CACNEFA LX	LU2295992676	Max. 0.85%	—	—	1.16%	2.34%	20%	—

(1) No cobramos comisión de entrada. (2) No cobramos una comisión de salida por este producto. (3) del valor de su inversión al año. Se trata de una estimación basada en los costes reales del último año. (4) del valor de su inversión al año. Se trata de una estimación de los costes en que incurrimos al comprar y vender las inversiones subyacentes del producto. El importe real variará en función de la cantidad que compremos y vendamos. (5) cuando la clase de acciones supera el indicador de referencia durante el período de rendimiento. También se pagará en caso de que la clase de acciones haya superado el indicador de referencia pero haya tenido un rendimiento negativo. El bajo rendimiento se recupera durante 5 años. La cantidad real variará según el rendimiento de su inversión. La estimación de costos agregados anterior incluye el promedio de los últimos 5 años, o desde la creación del producto si es menos de 5 años. (6) Consulte el folleto en relación con los importes mínimos de suscripción subsiguientes. El folleto está disponible en el sitio web www.carmignac.com.

PRINCIPALES RIESGOS DEL FONDO

RENTA VARIABLE: Las variaciones de los precios de las acciones cuya amplitud dependa de los factores económicos externos, del volumen de los títulos negociados y del nivel de capitalización de la sociedad pueden influir negativamente en la rentabilidad del Fondo. **PAÍSES EMERGENTES:** Las condiciones de funcionamiento y vigilancia de los mercados «emergentes» pueden no ajustarse a los estándares que prevalecen en las grandes plazas internacionales y pueden repercutir en las cotizaciones de los instrumentos cotizados en los que el Fondo puede invertir. **TIPO DE CAMBIO:** El riesgo de cambio está vinculado a la exposición, por medio de inversiones directas o de instrumentos financieros a plazo, a una divisa distinta de la divisa de valoración del Fondo. **LIQUIDEZ:** Los desajustes puntuales del mercado pueden influir negativamente en las condiciones de precio en las que el Fondo se vea obligado a vender, iniciar o modificar sus posiciones.

El fondo no garantiza la preservación del capital.

INFORMACIÓN LEGAL IMPORTANTE

Fuente: Carmignac a 16/05/2025. **El presente documento está dirigido a clientes profesionales.** Derechos de autor: Los datos publicados en esta presentación pertenecen exclusivamente a sus titulares, tal y como se mencionan en cada página. Desde el 01/01/2013, los indicadores de renta variable se calculan con los dividendos netos reinvertidos. Este documento no puede reproducirse ni total ni parcialmente sin la autorización previa de la sociedad gestora. La información contenida en él puede ser parcial y puede modificarse sin previo aviso. No constituye una oferta de suscripción ni un consejo de inversión. El acceso a los Fondos puede ser objeto de restricciones para determinadas personas o en determinados países. Los Fondos no están registrados en Norteamérica ni en Sudamérica. No han sido registrados de conformidad con la US Securities Act of 1933 (ley estadounidense sobre valores). No pueden ofrecerse o venderse ni directa ni indirectamente a beneficio o por cuenta de una «persona estadounidense» (U.S. person) según la definición contenida en la normativa estadounidense «Regulation S» y/o FATCA. Los fondos tienen un riesgo de pérdida de capital. Los riesgos y los gastos se describen en el documento de datos fundamentales (KID). El folleto, el KID, los estatutos de la sociedad o el reglamento de gestión y los informes anuales de los Fondos se pueden obtener a través de la página web www.carmignac.com/es, mediante solicitud a la sociedad. Antes de la suscripción, se debe hacer entrega al suscriptor del KID y una copia del último informe anual. La Sociedad gestora puede cesar la promoción en su país en cualquier momento. Los inversores pueden acceder a un resumen de sus derechos en español en el siguiente enlace sección 5: https://www.carmignac.es/es_ES/informacion-legal. Para España: Los Fondos se encuentran registrados ante la Comisión Nacional del Mercado de Valores de España, con los números 392. La mención a determinados valores o instrumentos financieros se realiza a efectos ilustrativos, para destacar determinados títulos presentes o que han figurado en las carteras de los Fondos de la gama Carmignac. Ésta no busca promover la inversión directa en dichos instrumentos ni constituye un asesoramiento de inversión. La Gestora no está sujeta a la prohibición de efectuar transacciones con estos instrumentos antes de la difusión de la información. La decisión de invertir en el fondo debe tomarse teniendo en cuenta todas sus características u objetivos descritos en su folleto.

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

Sociedad gestora de carteras autorizada por la AMF

Sociedad Anónima con un capital de 13 500 000 euros - Número de registro mercantil (RCS) París B 349 501 676

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

Filial de Carmignac Gestion - Sociedad gestora de fondos de inversión autorizada por la CSSF

Sociedad Anónima con un capital de 23 000 000 euros - Número de registro mercantil (RCS) Luxembourg B 67 549

COMUNICACIÓN PUBLICITARIA

Consulte el KID/folleto antes de tomar una decisión final de inversión. Para más información, visite www.carmignac.com