CARMIGNAC CHINA NEW ECONOMY F EUR ACC

FCI DI DIRITTO FRANCESE

Periodo minimo di investimento consigliato: 5 ANNI

RISCHIO PIÙ BASSO — RISCHIO PIÙ ELEVATO

1	2	3	4	5	6*	7

FR0014002E46

Weekly factsheet - 17/04/2025

OBIETTIVO DI INVESTIMENTO

Carmignac China New Economy è un fondo azionario che si prefigge di cogliere le opportunità di investimento derivanti in particolare, ma non solo, dalla nuova economia cinese. Quest'ultima presenta molteplici tematiche di crescita sostenibile in settori quali la salute, l'istruzione, le energie green, le innovazioni tecnologiche, i consumi "sostenibili", in particolare l'e-commerce e internet, che beneficiano dell'aumento del potere d'acquisto e del miglioramento del tenore di vita delle famiglie cinesi. La selezione titoli è il primo driver di performance del Fondo e si basa su rigorose analisi finanziarie ed extra-finanziarie. Il Fondo ha l'obiettivo di sovraperformare l'indice di riferimento (1) su un orizzonte di investimento di almeno 5 anni. Punta inoltre a minimizzare l'impatto ambientale riducendo l'impronta di carbonio del 5% l'anno.

RENDIMENTI (%) (al netto delle commissioni)

	INFORMAZIONI SUI FONDI	Indice di riferimento
Settimana	1.48	1.42
Mese	-20.38	-15.71
Da inizio anno	-12.87	-3.26

RENDIMENTI ANNUALI (%) (al netto delle commissioni)

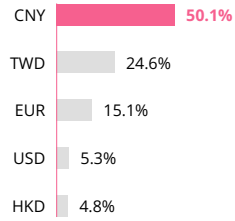
	2024	2023	2022	2021
F EUR Acc	1.11	-22.20	-3.76	-36.47
Indice di riferimento	27.39	-14.20	-16.81	-20.19

Le performance passate non sono un'indicazione delle performance future. Le performance sono calcolate al netto delle spese (escluse eventuali commissioni di ingresso applicate dal distributore)

ASSET ALLOCATION PER MERCATO DI QUOTAZIONE

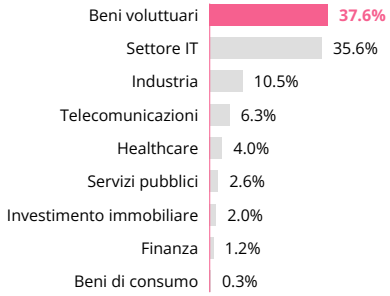
Azioni	97.1%
Paesi emergenti	**97.1%**
Asia	97.1%
ADR (USA)	30.1%
Euronext Amsterdam	7.4%
Hong Kong (H-Share)	29.4%
Shanghai & Shenzhen (A-Share)	4.9%
Taiwan Stock Exch	25.2%
Liquidità, impieghi di tesoreria e operazioni su derivati	2.9%

ESPOSIZIONE NETTA DEL FONDO PER VALUTA

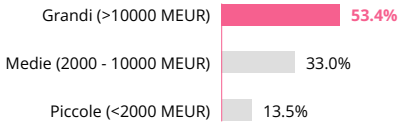


Analisi dell'esposizione valutaria in base al mercato nazionale della società estera.

RIPARTIZIONE PER SETTORE



RIPARTIZIONE PER CAPITALIZZAZIONE



X. Hovasse

DATI PRINCIPALI

Componente azionaria	97.1%
Esposizione azionaria netta	97.1%
Numero di emittenti azionari	40
Active Share	82.7%

PROFILO

INFORMAZIONI SUI FONDI

Classificazione SFDR: Articolo 8
Domiciliazione: Francia
Tipo di Fondo: AIF
Forma giuridica: FCI
Chiusura dell'esercizio: 31/12
Sottoscrizione/Rimborso: Giornaliero (giorni lavorativi)
Termine ultimo accettazione ordini: entro le ore 18:00 (CET/CEST)
Data di lancio del Fondo: 31/12/2019

INFORMAZIONI SULLA CLASSE DI AZIONE

Destinazione dei proventi: Capitalizzazione
Data primo NAV: 15/03/2021
Valuta di quotazione: EUR

GESTORI DEL FONDO

Xavier Hovasse dal 01/01/2025

INDICE DI RIFERIMENTO

MSCI China NR index.

CARMIGNAC
INVESTING IN YOUR INTEREST

* Per Carmignac China New Economy F 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.

COMUNICAZIONE DI MARKETING
Si prega di consultare il KID/prospetto prima di prendere una decisione finale di investimento. Per ulteriori informazioni consultare il sito www.carmignac.it

CARMIGNAC CHINA NEW ECONOMY F EUR ACC

TOP TEN POSIZIONI

Nome	Luogo dell'elenco	Settore	%
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING CO LTD	Taiwan Stock Exch	Settore IT	8.0%
PROSUS NV	Euronext Amsterdam	Beni voluttuari	7.4%
YADEA GROUP HOLDINGS LTD	Hong Kong (H-Share)	Beni voluttuari	4.6%
H WORLD GROUP LTD	Hong Kong (H-Share)	Beni voluttuari	4.4%
NEW ORIENTAL EDUCATION & TECHNOLOGY GROUP INC	Hong Kong (H-Share)	Beni voluttuari	4.4%
VIPSHOP HOLDINGS LTD	ADR (USA)	Beni voluttuari	4.3%
DIDI GLOBAL INC	ADR (USA)	Industria	4.3%
TENCENT HOLDINGS LTD	Hong Kong (H-Share)	Telecomunicazioni	4.2%
WUXI BIOLOGICS CAYMAN INC	Hong Kong (H-Share)	Healthcare	3.9%
MEDIATEK INC	Taiwan Stock Exch	Settore IT	3.7%
Totale			**49.2%**

DERIVATI AZIONI

Vendita	Acquisto
—	—

CARATTERISTICHE

Comparti	Data primo NAV	Bloomberg	ISIN	Commissione di gestione	Costi di ingresso (1)	Costi di uscita (2)	Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio (3)	Costi di transazione (4)	Commissioni di performance (5)	Sottoscrizione iniziale minima (6)
F EUR Acc	15/03/2021	CACNEFE FP	FR0014002E46	Max. 1.15%	—	—	1.3%	2.61%	20%	EUR 1000000

(1) Non addebitiamo una commissione di ingresso. (2) Non addebitiamo una commissione di uscita per questo prodotto. (3) del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. (4) del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'importo che viene acquistato e venduto. (5) max. della sovraperformance in caso di performance superiore a quella dell'indice di riferimento da inizio esercizio, 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 5 anni, o dalla creazione del prodotto se questo ha meno di 5 anni. (6) Si rimanda al prospetto informativo per gli importi minimi di sottoscrizione successivi. Il prospetto informativo è disponibile sul sito internet: www.carmignac.com.

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.

INFORMAZIONI LEGALI IMPORTANTI

Fonte: Carmignac al 17/04/2025. **Il presente documento è destinato unicamente ai clienti professionali.** Copyright: i dati pubblicati su questa presentazione sono di esclusiva proprietà dei titolari menzionati su ogni pagina. Dall'1/01/2013, gli indici azionari di riferimento dei nostri fondi sono calcolati con i dividendi netti reinvestiti. 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. 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 e le spese sono descritti nel KID (documento contenente le informazioni chiave). Prima dell'adesione leggere il prospetto. La Società di gestione può interrompere la promozione nel Suo paese in qualsiasi momento. Per l'Italia : I prospetti, il KID e i rapporti di gestione annui del Fondo sono disponibili sul sito www.carmignac.it e su semplice richiesta presso la Società di Gestione. Gli investitori possono accedere a un riepilogo dei loro diritti in italiano al seguente link sezione 5: https://www.carmignac.it/it_IT/informazioni-sulla-regolamentazione. In Svizzera, i prospetti, il KID e i rapporti di gestione annui sono disponibili sul sito internet www.carmignac.ch e presso il nostro rappresentante di gestionen Svizzera, CACEIS (Switzerland) SA, Route de Signy 35, CH-1260 Nyon. Il soggetto incaricato dei pagamenti è CACEIS Bank, Montrouge, succursale a Nyon / Svizzera Route de Signy 35, 1260 Nyon. Prima dell'adesione leggere il prospetto. 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. Il riferimento a titoli o strumenti finanziari specifici è riportato a titolo meramente esemplificativo per illustrare titoli attualmente o precedentemente presenti nei portafogli dei Fondi della gamma Carmignac. Tale riferimento non è volto pertanto a promuovere l'investimento diretto in detti strumenti né costituisce una consulenza di investimento. La Società di Gestione ha la facoltà di effettuare transazioni con tali strumenti prima della pubblicazione della comunicazione. I portafogli dei Fondi Carmignac possono essere modificati in qualsiasi momento. La decisione di investire in detto fondo dovrebbe tenere conto di tutti i suoi obiettivi e le sue caratteristiche descritte nel relativo prospetto.

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

CARMIGNAC
INVESTING IN YOUR INTEREST

COMUNICAZIONE DI MARKETING

Si prega di consultare il KID/prospetto prima di prendere una decisione finale di investimento. Per ulteriori informazioni consultare il sito www.carmignac.it