CARMIGNAC PORTFOLIO CHINA NEW ECONOMY

COMPARTO DELLA SICAV DI DIRITTO LUSSEMBURGHESE

N. Waistell

COGLIERE IL POTENZIALE DI CRESCITA DELLA NUOVA ECONOMIA CINESE

Periodo minimo di investimento consigliato: 5 ANNI

RISCHIO PIÙ BASSO — RISCHIO PIÙ ELEVATO

1	2	3	4	5	6*	7

Classificazione SFDR**: Articolo 8

Carmignac Portfolio China New Economy è un Fondo azionario che punta a cogliere le opportunità di investimento offerte prevalentemente, ma non in via esclusiva, dalla nuova economia cinese. La Cina presenta oggi numerose tematiche di crescita sostenibile in settori quali la formazione, le energie pulite, la salute, le innovazioni tecnologiche e i consumi sostenibili, compresi l'e-commerce e internet che beneficiano dell'aumento del potere d'acquisto e del miglioramento del tenore di vita delle famiglie cinesi. Il Fondo adotta un approccio di investimento socialmente responsabile (ISR) e mira a sovraperformare l'indice di riferimento su un orizzonte di investimento raccomandato di almeno cinque anni. Il Fondo si prefigge inoltre di minimizzare il proprio impatto ambientale riducendo l'impronta di carbonio del 5% l'anno. È classificato a norma dell'Articolo 8 ai sensi del regolamento SFDR[1].

PUNTI CHIAVE

Investiamo con convinzione: Puntiamo sulle società della nuova economia cinese, avvantaggiate dalla transizione economica e dalle riforme a lungo termine del paese.

Investiamo in maniera selettiva: Privilegiamo le società locali di qualità che presentano un'elevata visibilità degli utili, a scapito delle società dipendenti dalla domanda estera.

Investiamo in modo sostenibile: Analizziamo le società in base al profilo finanziario ma anche alle loro prassi ESG[2].

Investiamo con esperienza: Vantiamo una lunga esperienza di investimento in Cina sin dal 1989, arricchita dalla profonda conoscenza e dall'estesa rete di relazioni locali di Haiyan Li-Labbé.

PERCHÉ INVESTIRE IN AZIONI CINESI?

La Cina è la seconda più grande economia del mondo (rappresenta il 17% del PIL mondiale) e il secondo mercato più grande dopo gli Stati Uniti (capitalizzazione di mercato pari a $1900 miliardi[3]). Il forte potenziale di crescita della nazione è sostenuto da potenti tendenze di lungo termine che il nostro Fondo cerca di cogliere:

1. **Digitalizzazione e innovazione tecnologica** – La Cina punta a diventare indipendente e leader in questo ambito

2. **Miglioramento dei consumi** – Aumento della domanda interna legato al maggiore potere d'acquisto e al miglioramento del tenore di vita

3. **Rivoluzione green** – Lottare contro l'inquinamento per realizzare l'obiettivo di azzeramento delle emissioni nette di CO_2 entro il 2060[4]

4. **Sanità e innovazione in campo medicale** – Innovare per rispondere alle esigenze legate all'invecchiamento della popolazione

* Per Carmignac Portfolio China New Economy A 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. ** Il Regolamento SFDR (Regolamento sull'informativa di sostenibilità dei mercati finanziari) 2019/2088 è un regolamento europeo che impone agli asset manager di classificare i propri fondi in tre categorie: Articolo 8: fondi che promuovono le caratteristiche ambientali e sociali, Articolo 9 che perseguono l'investimento sostenibile con obiettivi misurabili o Articolo 6 che non hanno necessariamente un obiettivo di sostenibilità. Per ulteriori informazioni consultare: https://eur-lex.europa.eu/eli/reg/2019/2088/oj?locale=it. Per le informazioni relative alla sostenibilità ai sensi del Regolamento SFDR si prega di prendere visione del prospetto del oppure fondi delle pagine del sito web di Carmignac dedicate alla sostenibilità fondo https://www.carmignac.it/it_IT/i-nostri-fondi). (1) Regolamento sull'informativa di sostenibilità dei mercati finanziari (SFDR) 2019/2088. (2) Prassi ambientali, sociali e di governance (ESG). (3) Tutte le azioni cinesi quotate comprese le azioni quotate a Singapore (S-chip), negli USA (ADR), a Hong-Kong (azioni H) e sul mercato domestico (azioni A e B). Fonti: Carmignac, Bloomberg, MSCI, Banca Mondiale, CEIC, CICC 31/12/2020. (4) Fonte: stampa, discorso del Presidente Xi Jinping alla 75a Assemblea Generale delle Nazioni Unite; Nuovo piano 2021-2035 del governo cinese sullo sviluppo energetico, marzo 2021.

CARMIGNAC
INVESTING IN YOUR INTEREST

COMUNICAZIONE DI MARKETING - Si prega di consultare il KID/prospetto prima di prendere una decisione finale di investimento.

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.

LIQUIDITÀ: Le puntuali irregolarità del mercato possono ripercuotersi sulle condizioni di prezzo che inducono il Fondo a liquidare, aprire o modificare le posizioni.

L'investimento nel Fondo potrebbe comportare un rischio di perdita di capitale.

CARATTERISTICHE

Comparti	Data primo NAV	Bloomberg	ISIN	Politica di distribuzione	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)
A EUR Acc	31/03/2021	CACNEAA LX	LU2295992320	Capitalizzazione	Max. 1.5%	Max. 4%	—	1.81%	2.34%	20%	—
F EUR Acc	31/03/2021	CACNEFA LX	LU2295992676	Capitalizzazione	Max. 0.85%	—	—	1.16%	2.34%	20%	—

(1) dell'importo pagato al momento della sottoscrizione dell'investimento. Questa è la cifra massima che può essere addebitata. Carmignac Gestion non applica alcuna commissione di sottoscrizione. La persona che vende il prodotto vi informerà del costo effettivo.
(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) quando la classe di azioni supera l'Indicatore di riferimento durante il periodo di performance. Sarà pagabile anche nel caso in cui la classe di azioni abbia sovraperformato l'indice di riferimento ma abbia avuto una performance negativa. La sottoperformance viene recuperata per 5 anni. L'importo effettivo varierà a seconda del rendimento del tuo investimento. La stima dei costi aggregati di cui sopra include la media degli ultimi 5 anni o dalla creazione del prodotto se inferiore a 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

Fonte: Carmignac al 30/05/2025.
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. Le informazioni contenute nel presente documento possono essere incomplete e potrebbero subire modifiche in qualsiasi momento senza preavviso.
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, spese correnti e le spese sono descritti nel KID.
I prospetti, il KID e i rapporti di gestione annui sono disponibili sul sito internet www.carmignac.ch e presso il nostro rappresentante in Svizzera, CACEIS (Switzerland), S.A., Route de Signy 35, CH-1260 Nyon. Il soggetto incaricato dei pagamenti è CACEIS Bank, Montrouge, succursale de Nyon / Suisse Route de Signy 35, 1260 Nyon. Il KID deve essere rimesso al sottoscrittore prima della sottoscrizione.
La Società di gestione può interrompere la promozione nel Suo paese in qualsiasi momento. 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.

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.