



La Borsa cinese: fonte di opportunità per i prossimi 10 - 15 anni?

Data di pubblicazione

28 Maggio 2021

Lunghezza

🕒 3 minuto/i di lettura

La Cina, uno dei principali motori dell'economia globale, ha varato importanti riforme strutturali con l'intento di generare una crescita più sostenibile e rispettosa dell'ambiente. La nuova strategia potrebbe creare opportunità di investimento a lungo termine in quattro ambiti: l'innovazione tecnologica, la transizione ecologica, l'evoluzione delle modalità di consumo, la salute e le innovazioni in campo medicale.

Preservazione dell'ambiente, invecchiamento della popolazione, tensioni commerciali, autosufficienza... La Cina ha deciso di affrontare le molteplici sfide che l'attendono varando un piano di riforme strutturali che puntano principalmente sull'innovazione tecnologica e l'evoluzione delle modalità di consumo.

Il governo cinese ha annunciato un piano di sviluppo 2021-2035 che mira a rispondere alle numerose sfide demografiche ed economiche ma anche a creare nuovi volani di crescita. Le riforme che ne derivano fanno emergere quattro grandi tendenze di lungo termine che offrono molteplici opportunità di investimento: l'innovazione tecnologica, la transizione ecologica, l'evoluzione delle modalità di consumo, la salute e le innovazioni in campo medicale.

Le quattro grandi tendenze del futuro da seguire in Cina

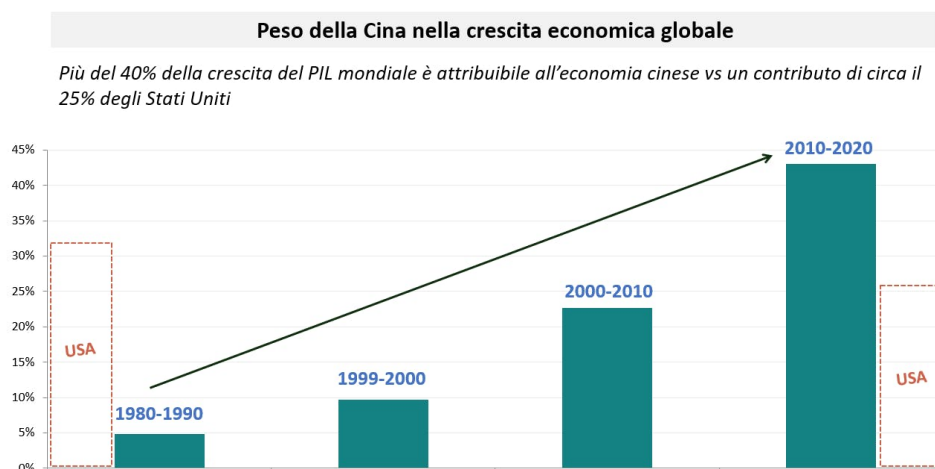
Il governo cinese intende sempre più concentrarsi sulla domanda interna e l'innovazione, migliorare la qualità dell'ambiente e rispondere al fabbisogno di una popolazione che invecchia.



L'emergenza sanitaria legata al Covid-19 ha accelerato la svolta strategica della Cina, già in atto prima della pandemia, contribuendo ad affermare la potenza economica cinese a livello internazionale. Le esportazioni del paese sono state notevolmente favorite dai piani di sostegno varati negli Stati Uniti e in Europa nel 2020 e la Cina dovrebbe essere sostenuta anche dalla ripresa economica mondiale attesa per quest'anno. Il paese ha inoltre dimostrato considerevoli capacità in materia di ricerca e sviluppo mettendo a punto cinque vaccini contro il Covid-19.

“La Cina emerge come uno dei grandi leader della crisi determinata dal Covid-19, che ha accelerato la rivoluzione tecnologica e la digitalizzazione dell'economia modificando profondamente le nostre abitudini di consumo, di lavoro o di svago”, osserva [Haiyan Li-Labbé](#), gestore specializzata in azioni cinesi di Carmignac. “Molte aziende cinesi sono leader globali di settori trainanti di questa rivoluzione, come l'e-commerce e i pagamenti online. Inoltre le misure di sostegno economico annunciate all'inizio della pandemia dal governo cinese hanno posto l'accento su nuove infrastrutture fondamentali come il 5G, i data center, il cloud o l'intelligenza artificiale...”

A riprova della sua forza, la Cina è stata l'unica grande potenza mondiale a non avere sofferto la recessione nel 2020 grazie a una [migliore gestione](#) dell'emergenza sanitaria, che le ha consentito di rilanciare rapidamente l'industria e i consumi interni. La Cina è ora uno dei principali motori della crescita globale. Secondo l'OCSE, l'economia cinese dovrebbe crescere di circa l'8% (+7,8%) nel 2021, dopo un aumento del 2,3% l'anno scorso, mentre l'Eurozona dovrebbe registrare un tasso di crescita del 3,9% quest'anno dopo un crollo del 6,6% nel 2020.



Fonte: Carmignac, Banca Mondiale, FMI, agosto 2018

Carmignac, società di asset management indipendente, investe in Cina sin dalla sua costituzione trent'anni fa e nel corso degli anni ha sviluppato un'approfondita competenza sulla Cina, dimostrandosi sufficientemente agile per aumentare rapidamente e al momento opportuno gli investimenti nel paese, che oggi conta molte aziende che operano nei settori più promettenti.

Per cogliere le opportunità offerte dal paese, Carmignac ha creato un Fondo di investimento specializzato, [Carmignac Portfolio China New Economy](#). Il Fondo investe principalmente in società della nuova economia cinese (beni di consumo, innovazione tecnologica, Healthcare...). È gestito da Haiyan Li-Labbé, che vanta 19 anni di esperienza professionale ed è specialista della Cina, paese dove è [nata e cresciuta](#).

“Tenuto conto del potenziale economico del paese, le azioni cinesi dovrebbero offrire le migliori opportunità di investimento per i prossimi 10 - 15 anni, a patto di essere selettivi e di adottare un approccio di lungo termine”, spiega Haiyan Li-Labbé.

Scopri di più sulla nostra visione sui mercati emergenti



Carmignac Portfolio China New Economy A EUR Acc

ISIN: LU2295992320

Periodo minimo di investimento consigliato



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.

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.

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.

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

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

DOCUMENT PROMOTIONNEL. Source Carmignac 08/04/2021. Cet article est un matériel publicitaire. Cet article 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 cet article peuvent être partielles et sont susceptibles d'être modifiées sans préavis. Les performances passées ne préjugent pas des performances futures. Elles sont nettes de frais (hors éventuels frais d'entrée appliqués par le distributeur). Carmignac Portfolio China New Economy est un compartiment de la SICAV Carmignac Portfolio, société d'investissement de droit luxembourgeois conforme à la directive OPCVM. L'accès aux Fonds peut faire l'objet de restriction à l'égard de certaines personnes ou de certains pays. Ils ne peuvent notamment être offerts ou vendus, 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, les frais courants et les autres frais sont décrits dans le DICI (Document d'Information Clé pour l'Investisseur). Le prospectus, DICI, et rapports annuels du Fonds sont disponibles sur le site www.carmignac.com et sur simple demande auprès de la Société de Gestion. • En France : Le prospectus, DICI, et les rapports annuels du Fonds sont disponibles sur le site www.carmignac.fr et sur simple demande auprès de la Société de Gestion. Le DICI doit être remis au souscripteur préalablement à la souscription. • En Suisse : Le prospectus, KIID, 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, Paris, succursale de Nyon / Suisse Route de Signy 35, 1260 Nyon. Le KIID doit être remis au souscripteur préalablement à la souscription.

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 15,000,000 € - RCS Paris B 349 501 676 CARMIGNAC - GESTION Luxembourg City Link - 7, rue de la Chapelle - L-1325 Luxembourg Tel : (+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 € - RC Luxembourg B67549

