

CARMIGNAC PORTFOLIO CHINA NEW ECONOMY

COMPARTIMENTO DE SICAV DE DERECHO LUXEMBURGUÉS

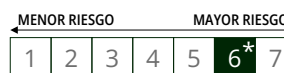


H. Li-Labbé

APROVECHAR EL POTENCIAL DE CRECIMIENTO DE LA NUEVA ECONOMÍA CHINA

Duración mínima
recomendada de
la inversión:

5 AÑOS



Clasificación SFDR**:

Artículo 8

Carmignac Portfolio China New Economy es un fondo (UCITS) 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. El Fondo adopta un enfoque de inversión socialmente responsable (ISR) y tiene por objeto batir a su índice de referencia durante un periodo mínimo de cinco años. También busca minimizar su impacto medioambiental mediante la reducción de su huella de carbono en un 5 % anual y está clasificado según el artículo 8 del SFDR⁽¹⁾.

PUNTOS CLAVE



Invertir con convicción: buscar empresas en la nueva economía china que se benefician de la transición económica del país y de sus reformas a largo plazo.



Invertir de forma selectiva: priorizar las empresas de calidad del país con una elevada visibilidad sobre sus ingresos y evitar aquellas vinculadas a la demanda externa.



Invertir de forma sostenible: analizar las empresas según su perfil financiero, pero también según sus prácticas ESG⁽²⁾.



Invertir con experiencia: contamos con un marcado saber hacer en el ámbito de las inversiones chinas desde 1989, que se ha visto reforzado por la extensa red y los profundos conocimientos a escala local de Haiyan Li-Labbé.

¿POR QUÉ INVERTIR EN RENTA VARIABLE CHINA?

China es la segunda mayor economía del mundo (17 % del PIB mundial) y el segundo mercado más grande después del de Estados Unidos, con una capitalización de 19 billones de dólares⁽³⁾. Cuenta con un elevado potencial de crecimiento impulsado por sólidas tendencias a largo plazo de las que buscamos sacar partido en nuestro Fondo:

1.

Digitalización e innovación tecnológica – Búsqueda de la independencia y el liderazgo

2.

Mejora del consumo – Crecimiento de la demanda interna relacionada con el incremento del poder adquisitivo y el aumento del nivel de vida

3.

La revolución ecológica – Lucha contra la contaminación con el objetivo de alcanzar la neutralidad en carbono para 2060⁽⁴⁾

4.

Innovación en el ámbito médico y sanitario – Innovar para satisfacer las necesidades derivadas del envejecimiento de la población

* Para la clase de participación Carmignac Portfolio China New Economy A EUR Acc. Escala de riesgo del KID (Documento de datos fundamentales). El riesgo 1 no implica una inversión sin riesgo. Este indicador podría evolucionar con el tiempo. ** El Reglamento SFDR (Reglamento sobre la divulgación de información relativa a la sostenibilidad en el sector de los servicios financieros, por sus siglas en inglés) 2019/2088 es un reglamento europeo que requiere a los gestores de activos clasificar sus fondos, en particular entre los que responden al «artículo 8», que promueven las características medioambientales y sociales, al «artículo 9», que realizan inversiones sostenibles con objetivos medibles, o al «artículo 6», que no tienen necesariamente un objetivo de sostenibilidad. Para más información, visite: <https://eur-lex.europa.eu/eli/reg/2019/2088/oj?locale=es>. (1) Reglamento (UE) 2019/2088 sobre la divulgación de información relativa a la sostenibilidad en el sector de los servicios financieros (en inglés, SFDR). (2) Prácticas medioambientales, sociales y de buen gobierno (ESG). (3) Todas las acciones chinas cotizadas, incluidas las que cotizan en Singapur (S-chips), en EE. UU. (ADR), en Hong-Kong (acciones H) y en el mercado interno (acciones de clase A y B). Fuentes: Carmignac, Bloomberg, MSCI, Banco Mundial, CEIC, CICC 31/12/2020. (4) Fuente: Prensa, discurso del presidente Xi Jinping durante el 75.º periodo de sesiones de la Asamblea General de las Naciones Unidas; plan de desarrollo de nuevas energías del Gobierno chino para el periodo 2021-2035, marzo de 2021.



HAIYAN LI-LABBÉ
Gestora de Fondos

Soy un puente entre dos mundos: en un extremo se hallan mis orígenes, en China, donde me crie, y en el otro mi vida en París como madre trabajadora. Mis vínculos con la China moderna y rural me permiten acceder y analizar de forma rápida y fiable la información sobre el mercado y las empresas de China sin ningún tipo de barrera lingüística o cultural



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.

CARACTERÍSTICAS



09/2021

03/2023

Participaciones	Fecha del primer VL	Bloomberg	ISIN	Política de reparto	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⁾
A EUR Acc	31/03/2021	CACNEAA LX	LU2295992320	Capitalización	Max. 1.5%	Max. 4%	—	1.85%	1.68%	20%	—
F EUR Acc	31/03/2021	CACNEFA LX	LU2295992676	Capitalización	Max. 0.85%	—	—	1.2%	1.68%	20%	—

(1) del importe que pagará usted al realizar esta inversión. Se trata de la cantidad máxima que se le cobrará. Carmignac Gestion no cobra costes de entrada. La persona que le venda el producto le comunicará cuánto se le cobrará realmente.

(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 costes 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

Fuente: Carmignac a 28/03/2024. La referencia a una clasificación o premio, no garantiza futuros resultados de los fondos o del gestor.

Este documento no puede reproducirse ni total ni parcialmente sin la autorización previa de la sociedad gestora. No constituye una oferta de suscripción ni un consejo de inversión. La información contenida en este documento puede ser parcial y puede modificarse sin previo aviso.

El Fondo se encuentra registrado ante la Comisión Nacional del Mercado de Valores de España, con el número 392.

El acceso al Fondo puede ser objeto de restricciones para determinadas personas o en determinados países. En concreto, no puede 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.

El fondo no garantiza la preservación del capital. Los riesgos, gastos corrientes y otros gastos se describen en el documento de datos fundamentales (KID). El folleto, KID, los estatutos de la sociedad o el reglamento de gestión y los informes anuales del Fondo se pueden obtener a través de la página web www.carmignac.es, mediante solicitud a la sociedad gestora o a la CNMV o a través de las oficinas de los distribuidores. 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 6: https://www.carmignac.es/es_ES/article-page/informacion-legal-1759.

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) Luxemburgo B 67 549

COMUNICACIÓN PUBLICITARIA - Consulte el KID/folleto antes de tomar una decisión final de inversión.