



El mercado bursátil chino, ¿una fuente de oportunidades para los próximos 10 o 15 años?

Publicado

28 De Mayo De 2021

Longitud

🕒 3 minuto(s) de lectura

Aunque ya es un importante motor de la economía mundial, China ha puesto en marcha reformas estructurales para generar un crecimiento más sostenible y respetuoso con el medio ambiente. Su nueva estrategia podría crear oportunidades de inversión a largo plazo en cuatro áreas: La innovación tecnológica, la transición ecológica, los cambios en los patrones de consumo, la salud y las innovaciones médicas.

La protección del medio ambiente, el envejecimiento de la población, las tensiones comerciales, la autosuficiencia... Son retos a los que China ha decidido hacer frente lanzando reformas estructurales basadas en la innovación tecnológica y el cambio de los patrones de consumo.

Por ello, el Gobierno chino ha anunciado un plan de desarrollo 2021-2035 para hacer frente a estos retos demográficos y económicos, pero también para crear nuevos motores de crecimiento. Las reformas resultantes ponen de relieve cuatro grandes tendencias a largo plazo que ofrecen numerosas oportunidades de inversión: la innovación tecnológica, la transición ecológica, los cambios en los patrones de consumo y las innovaciones sanitarias y médicas.

Las cuatro grandes tendencias a seguir en China para el futuro

El gobierno chino quiere apoyarse más en la demanda interna y la innovación, mejorar la calidad del medio ambiente y satisfacer las necesidades de una población que envejece.



La crisis sanitaria de la Covid-19 ha reforzado el cambio estratégico de China, aunque se inició antes de la pandemia. En efecto, el coronavirus ha reforzado el poder económico de China a nivel internacional. Sus exportaciones se han beneficiado en gran medida de los planes de apoyo en Estados Unidos y Europa en 2020, y el país también debería beneficiarse de la recuperación de la economía mundial prevista para este año. Además, China demostró su capacidad de investigación y desarrollo al lanzar cinco vacunas contra el Covid-19.

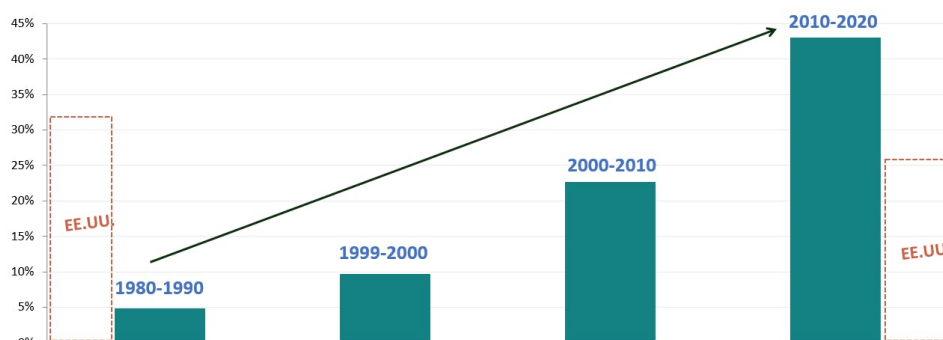
"China parece ser uno de los grandes ganadores de la crisis de Covid-19, que ha acelerado la revolución tecnológica y la digitalización de la economía cambiando profundamente nuestros hábitos de consumo, trabajo y entretenimiento", observa [Haiyan Li-Labbé](#), gestora especializada en renta variable china en Carmignac.

"Varias empresas chinas se encuentran entre los líderes mundiales en sectores clave de esta revolución, como el comercio y los pagos en línea. Además, las medidas de apoyo económico anunciadas desde el inicio de la pandemia por el gobierno chino se han centrado en nuevas infraestructuras clave como el 5G, los centros de datos, la nube o la inteligencia artificial..."

Como muestra de su fortaleza, la economía china fue la única gran potencia mundial que escapó de la recesión en 2020 gracias a una [mejor gestión](#) de la crisis sanitaria, que le permitió reactivar rápidamente su industria y el consumo del país. Ahora es uno de los principales motores del crecimiento mundial. Según la OCDE, se espera que la economía china crezca casi un 8% (+7,8%) en 2021, tras expandirse un 2,3% el año pasado, mientras que la eurozona verá repuntar su crecimiento este año en un 3,9% tras una caída del 6,6% en 2020.

El peso de China en el crecimiento económico mundial

Más del 40% del crecimiento del PIB mundial corresponde a la economía china, frente a una contribución de aproximadamente el 25% de la estadounidense



Fuente: Carmignac, Banco Mundial de Desarrollo, FMI, agosto de 2018

Carmignac ha desarrollado una auténtica experiencia en China a lo largo de los años, invirtiendo en el país desde su creación hace más de treinta años. La sociedad independiente de gestión de activos ha sido lo suficientemente ágil como para aumentar rápidamente sus inversiones en China, donde ahora hay muchas empresas en los sectores más prometedores.

Para aprovechar las oportunidades que ofrece el país, Carmignac ha creado un fondo de inversión especializado, [Carmignac Portfolio China New Economy](#). Este fondo se centra en empresas de la nueva economía china (consumo, innovación tecnológica, salud, etc.) y está gestionado por Haiyan Li-Labbé, que cuenta con 19 años de experiencia profesional y es especialista en China, donde [creció](#).

"Dado el potencial económico del país, la renta variable china debería ofrecer las mejores oportunidades de inversión en los próximos 10 a 15 años si se es selectivo y se adopta un enfoque a largo plazo", afirma Haiyan Li-Labbé

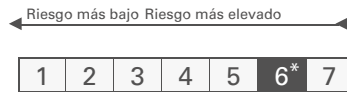
[Más información sobre nuestra visión de los mercados emergentes](#)



Carmignac Portfolio China New Economy A EUR Acc

ISIN: LU2295992320

Duración mínima
recomendada de la
inversión



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.

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.

PAISES 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.

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.

DOCUMENTO PROMOCIONAL. Fuente: Carmignac, 08/04/2021. Este artículo es material promocional. Este artículo no puede ser reproducido total o parcialmente sin la autorización previa de la sociedad gestora. No constituye una oferta de suscripción ni un asesoramiento de inversión. La información contenida en este artículo puede ser parcial y está sujeta a cambios sin previo aviso. Las rentabilidades pasadas no son indicativas de las rentabilidades futuras. Se muestran netas de gastos (excluidas comisiones de entrada aplicadas por el distribuidor). Carmignac Portfolio China New Economy es un subfondo de la SICAV Carmignac Portfolio, una sociedad de inversión de derecho luxemburgués que cumple con la Directiva OICVM. We need to add the CNMV register number. El acceso a los Fondos puede estar restringido para determinadas personas o países. En particular, no pueden ofrecerse o venderse, directa o indirectamente, a una «persona estadounidense» o por cuenta de ella, tal como se define en el Reglamento S de Estados Unidos y/o en la FATCA. El Fondo presenta un riesgo de pérdida de capital. Los riesgos, los costes corrientes y otros gastos se describen en el KIID (Documento con los datos fundamentales para el inversor). El folleto, el KIID y los informes anuales del Fondo están disponibles en la página web www.carmignac.com y previa solicitud a la Sociedad Gestora. • En Francia: El folleto, el KIID y los informes anuales del Fondo están disponibles en la página web www.carmignac.fr y previa solicitud a la Sociedad Gestora. El KIID debe entregarse al suscriptor antes del momento de la suscripción. • En Suiza: El folleto, el KIID y los informes anuales del Fondo están disponibles en el sitio web www.carmignac.ch y en nuestro representante en Suiza (Switzerland) S.A., Route de Signy 35, P.O. Box 2259, CH-1260 Nyon. El Servicio de Pago es el Banco CACEIS, París, sucursal Nyon / Suiza Route de Signy 35, 1260 Nyon. El KIID debe entregarse al suscriptor antes del momento de la suscripción.

CARMIGNAC GESTION 24, place Vendôme - F - 75001 París Tel.: (+33) 01 42 86 53 35 Sociedad de gestión de carteras autorizada por la AMF. SA con un capital de 15 000 000 € - Registro Mercantil y de Sociedades de París B 349 501 676 CARMIGNAC - GESTION Luxembourg City Link - 7, rue de la Chapelle - L-1325 Luxemburgo Tel.: (+352) 46 70 60 1 - Filial de Carmignac Gestion. Sociedad gestora de fondos de inversión autorizada por la CSSF. SA con un capital de 23 000 000 € - Registro Mercantil y de Sociedades de Luxemburgo B67549