

# CARMIGNAC PORTFOLIO CHINA NEW ECONOMY

SUBFUNDO SICAV LUXEMBURGO



H. Li-Labbé



## APROVEITAR O POTENCIAL DE CRESCIMENTO DA NOVA ECONOMIA DA CHINA

Horizonte de investimento mínimo recomendado: **5 ANOS**



Classificação SFDR\*\*:

Artigo **8**

O **Carmignac Portfolio China New Economy** é um fundo (UCITS) de ações que procura aproveitar as oportunidades de investimento que surgem principalmente, mas não exclusivamente, da Nova Economia da China. Este fundo oferece inúmeros temas de crescimento sustentável em áreas como os cuidados de saúde, educação, energia limpa, inovação tecnológica e novos consumos, incluindo o comércio eletrónico e novos bens de consumo que beneficiam do aumento do poder de compra e da melhoria do nível de vida das famílias chinesas. O Fundo segue uma abordagem de investimento socialmente responsável (SRI) e o seu objetivo é superar o desempenho do seu indicador de referência durante um período mínimo de 5 anos. Além disso, procura minimizar o seu impacto ambiental reduzindo a sua pegada de carbono em 5% por e está classificado como artigo 8. segundo o SFDR<sup>(1)</sup>.

### ASPETOS PRINCIPAIS



**Investir com convicção:**  
Procurando empresas da Nova Economia da China, que beneficiam da transição económica do país e da reforma a longo prazo.



**Investir com seletividade:**  
Favorecendo empresas nacionais de qualidade com uma elevada visibilidade de crescimento e uma posição de liderança no respetivo setor.



**Investir de forma sustentável:** Analisando as empresas de acordo com o seu perfil financeiro mas também as suas práticas Ambientais, Sociais e de Governação (ESG).



**Investir com experiência:**  
Somos fortemente especializados em investimentos chineses desde 1989 e contamos com a experiência de 20 anos de Haiyan no mercado chinês.

### PORQUÊ INVESTIR EM AÇÕES CHINESAS?

A China é a segunda maior economia mundial (17% do PIB mundial) e o segundo maior mercado depois dos Estados Unidos (19 trilhões de USD de capitalização bolsista<sup>(2)</sup>). Este país tem um elevado potencial de crescimento impulsionado por poderosas tendências de longo prazo que procuramos explorar no nosso Fundo:

1.

**Digitalização e inovação tecnológica** – Procurando tornar-se independente e ser um líder.

2.

**Expansão do consumo** – Procura interna em crescimento devido ao aumento do poder de compra e ao aumento do nível de vida.

3.

**A revolução verde** – Combater a poluição com o objetivo de alcançar a neutralidade de carbono até 2060<sup>(3)</sup>.

4.

**Inovação médica e ao nível dos cuidados de saúde** – Inovar para responder às necessidades de uma população envelhecida e cuidados de saúde melhorados.

\* Para a unidade de participação Carmignac Portfolio China New Economy A EUR Acc. Escala de Risco do KID (documentos de informação fundamental). O risco 1 não significa um investimento isento de risco. Este indicador pode variar ao longo do tempo. \*\* O Regulamento SFDR (Sustainable Finance Disclosure Regulation) 2019/2088 é um regulamento europeu que exige aos gestores de ativos que classifiquem os seus fundos como, entre outros: «Artigo 8» que promovem as características ambientais e sociais, «Artigo 9» que fazem investimentos sustentáveis com objetivos mensuráveis, ou «Artigo 6» que não têm necessariamente um objetivo de sustentabilidade. Para mais informações, visite: <https://eur-lex.europa.eu/eli/reg/2019/2088/oj?locale=pt>. (1) Regulamento de Divulgação de Informação Financeira Sustentável (SFDR) 2019/2088. (2) Todas as ações chinesas cotadas, incluindo as cotadas em Singapura (S-chips), nos EUA (ADRs), em Hong-Kong (ações H) e no mercado doméstico (ações A e B). Fontes: Carmignac, Bloomberg, MSCI, Banco Mundial, CEIC, CICC 31/12/2020. (3) Fonte: Carmignac, Bloomberg, MSCI, Banco Mundial: Imprensa, discurso do Presidente Xi Jinping durante a 75ª Assembleia Geral da ONU; Governos chineses 2021-2035 Novo Plano de Desenvolvimento Energético, Março 2021.



**HAIYAN LI-LABBÉ**  
Gestor

*Eu sou uma ponte entre dois mundos: de um lado estão as minhas origens, na China onde cresci, e do outro a minha vida em Paris como mãe trabalhadora. As minhas ligações à China moderna e rural permitem-me ter acesso rápido e fiável a informações sobre o mercado e as empresas chinesas, e analisá-las, sem quaisquer tipos de barreiras linguísticas ou culturais.*



## PRINCIPAIS RISCOS DO FUNDO

**AÇÕES:** O Fundo pode ser afetado por variações nos preços das ações, numa escala que depende de fatores externos, volumes de negociação de ações ou capitalização bolsista.

**PAÍSES EMERGENTES:** As condições de funcionamento e de supervisão dos mercados "emergentes" podem desviar-se das normas em vigor nas principais praças mundiais e ter implicações nas cotações dos instrumentos cotados nos quais o Fundo pode investir.

**CAMBIAL:** O risco cambial está associado à exposição a uma moeda que não seja a moeda de avaliação do Fundo, através de investimento direto ou do recurso a instrumentos financeiros a prazo.

**LIQUIDEZ:** As distorções temporárias do mercado podem influenciar as condições de avaliação em que o Fundo pode ser levado a liquidar, iniciar ou modificar as suas posições.

**Este fundo não tem capital garantido.**



03/2023

## CARACTERÍSTICAS

Classe de Ações	Data do 1.º VPL	Bloomberg	ISIN	Política de distribuição	Comissão de Gestão	Custos de entrada <sup>(1)</sup>	Custos de saída <sup>(2)</sup>	Comissões de gestão e outros custos administrativos ou operacionais <sup>(3)</sup>	Custos de transação <sup>(4)</sup>	Comissões de desempenho <sup>(5)</sup>	Montante Mínimo de Subscrição Inicial <sup>(6)</sup>
A EUR Acc	31/03/2021	CACNEAA LX	LU2295992320	Acumulação	Max. 1.5%	Max. 4%	—	1.85%	1.68%	20%	—
F EUR Acc	31/03/2021	CACNEFA LX	LU2295992676	Acumulação	Max. 0.85%	—	—	1.2%	1.68%	20%	—

(1) do montante que paga ao entrar neste investimento. Este é o valor máximo que lhe será cobrado. Carmignac Gestion não cobra custos de entrada. A pessoa que lhe vender o produto irá informá-lo do custo efetivo.

(2) Não cobramos uma comissão de saída para este produto.

(3) O impacto dos custos que suportamos anualmente pela gestão dos seus investimentos e outras comissões administrativas. Esta é uma estimativa baseada nos custos efetivos ao longo do último ano.

(4) O impacto dos custos inerentes às nossas operações de compra e de venda de investimentos subjacentes ao produto.

(5) quando a classe de ações supera o indicador de referência durante o período de desempenho. Será pago também no caso de a classe de ações ter superado o indicador de referência, mas teve um desempenho negativo. O baixo desempenho é recuperado por 5 anos. O valor real varia dependendo do desempenho do seu investimento. A estimativa de custo agregado acima inclui a média dos últimos 5 anos, ou desde a criação do produto se for inferior a 5 anos.

(6) Consulte o prospeto para mais informações sobre os valores mínimos de subscrição subsequente. O prospeto está disponível no site: [www.carmignac.com](http://www.carmignac.com)

Fonte: Carmignac a 30/09/2024. A referência a uma classificação ou prémio não garante os futuros resultados do OIC ou do gestor.

O presente documento não pode ser total ou parcialmente reproduzido sem autorização prévia da sociedade gestora. O presente documento não constitui qualquer oferta de subscrição nem consultoria de investimento. As informações contidas neste documento poderão ser apenas parciais, podendo ser modificadas sem aviso prévio.

O Fundo apresenta um risco de perda do capital. Os riscos, comissões e despesas correntes encontram-se descritos no KID (Documento de informação fundamental). Os respetivos prospetos, KID, VPL e relatórios anuais do Fundo poderão ser encontrados em [www.carmignac.com](http://www.carmignac.com) ou solicitados à Sociedade Gestora. O acesso ao Fundo pode estar sujeito a restrições no que diz respeito a determinadas pessoas ou países. O Fundo não está registado nem na América do Norte, nem na América do Sul. O Fundo não foi registado nos termos da US Securities Act de 1933. O Fundo não pode ser oferecido ou vendido, direta ou indiretamente, por conta ou em nome de uma Pessoa dos EUA, conforme definição dada no Regulamento S dos EUA e/ou na FATCA.

**CARMIGNAC GESTION**, 24, place Vendôme - F-75001 Paris - Tel: (+33) 01 42 86 53 35

Sociedade gestora de patrimónios aprovada pela AMF

Sociedade Anónima de capital aberto com um capital social de 13.500.000 € - RCS de Paris B 349 501 676

**CARMIGNAC GESTION Luxembourg**, - City Link - 7, rue de la Chapelle - L-1325 Luxemburgo - Tel: (+352) 46 70 60 1

Filial da Carmignac Gestion - Sociedade gestora de fundos de investimento aprovada pela CSSF

Sociedade Anónima de capital aberto com um capital social de 23.000.000 € - RCS do Luxemburgo B 67 549



**COMUNICAÇÃO PROMOCIONAL** - Consulte o documento de informação fundamental/prospeto antes de tomar quaisquer decisões de investimento finais.