

# RAPPORT SEMESTRIEL

DU FONDS COMMUN DE PLACEMENT  
DE DROIT FRANÇAIS  
CARMIGNAC CHINA NEW ECONOMY

(Opérations de l'arrêté du  
30 juin 2021)

# RAPPORT SEMESTRIEL 2021 DE CARMIGNAC CHINA NEW ECONOMY

## Caractéristiques de l'OPC

### Modalités de détermination et affectation des sommes distribuables

Sommes distribuables	Parts « ACC »
Affectation du résultat net	Capitalisation
Affectation des plus ou moins-values nettes réalisées	Capitalisation

## ETAT DU PATRIMOINE EN EUR DE CARMIGNAC CHINA NEW ECONOMY

Eléments de l'état du patrimoine	Montant à l'arrêté périodique *
a) Titres financiers éligibles mentionnés au 1° du I de l'article L. 214-24-55 du code monétaire et financier	226 402 447,87
b) Avoirs bancaires	5 608 942,82
c) Autres actifs détenus par l'OPC	68 462 589,66
d) Total des actifs détenus par l'OPC (lignes a+b+c)	300 473 980,35
e) Passif	-72 582 991,53
f) Valeur nette d'inventaire (lignes d+e = actif net de l'OPC)	227 890 988,82

\* Les montants sont signés

## NOMBRE DE PARTS EN CIRCULATION ET VALEUR NETTE D'INVENTAIRE PAR PART DE CARMIGNAC CHINA NEW ECONOMY

Part	Type de part	Actif net par part	Nombre de parts en circulation	Valeur nette d'inventaire par part
CARMIGNAC CHINA NEW ECONOMY F EUR Acc en EUR	C	17 407 441,95	171 577,471	101,45
CARMIGNAC CHINA NEW ECONOMY I EUR Acc en EUR	C	210 483 546,87	968 565,616	217,31

## ELEMENTS DU PORTEFEUILLE TITRES DE CARMIGNAC CHINA NEW ECONOMY

Eléments du portefeuille titres	Pourcentage actif net *	Pourcentage total des actifs **
A) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un marché réglementé au sens de l'article L. 422-1 du code monétaire et financier. Et B) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un autre marché réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu, ouvert au public et dont le siège est situé dans un Etat membre de l'Union européenne ou dans un autre Etat partie à l'accord sur l'Espace économique européen.	-	-
C) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs d'un pays tiers ou négociés sur un autre marché d'un pays tiers, réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu et ouvert au public, pour autant que cette bourse ou ce marché ne figure pas sur une liste établie par l'Autorité des marchés financiers ou que le choix de cette bourse ou de ce marché soit prévu par la loi ou par le règlement ou les statuts de l'organisme de placement collectif en valeurs mobilières.	97,63	74,05
D) Les titres financiers éligibles nouvellement émis mentionnés au 4° du I de l'article R. 214-32-18 du code monétaire et financier.	-	-
E) Les autres actifs.	1,71	1,30

\* Se reporter au f) de l'état du patrimoine

\*\* Se reporter au d) de l'état du patrimoine

## REPARTITION DES ACTIFS DU A), B), C), D) DU PORTEFEUILLE TITRES, PAR DEVISE DE CARMIGNAC CHINA NEW ECONOMY

Titres	Devise	En montant (EUR)	Pourcentage actif net *	Pourcentage total des actifs **
Dollar Us	USD	100 853 913,00	44,26	33,56
Dollar de Hong Kong	HKD	95 721 208,40	42,00	31,86
Yuan Renminbi	CNY	25 922 463,08	11,37	8,63
TOTAL		222 497 584,48	97,63	74,05

\* Se reporter au f) de l'état du patrimoine

\*\* Se reporter au d) de l'état du patrimoine

## REPARTITION DES ACTIFS DU A), B), C), D) DU PORTEFEUILLE TITRES, PAR PAYS DE RESIDENCE DE L'EMETTEUR DE CARMIGNAC CHINA NEW ECONOMY

Pays	Pourcentage actif net *	Pourcentage total des actifs **
Chine	52,93	40,15
Caïmans, îles	43,80	33,22
Hong-Kong	0,91	0,69
TOTAL	97,63	74,05

\* Se reporter au f) de l'état du patrimoine

\*\* Se reporter au d) de l'état du patrimoine

## REPARTITION DES AUTRES ACTIFS DU E) DU PORTEFEUILLE TITRES, PAR NATURE DE CARMIGNAC CHINA NEW ECONOMY

Nature d'actifs	Pourcentage actif net *	Pourcentage total des actifs **
<b>Organismes de placement collectif</b>		
OPCVM et FIA à vocation générale destinés aux non professionnels et équivalents d'autres pays	-	-
Autres Fonds destinés à des non professionnels et équivalents d'autres pays Etats membres de l'UE	-	-
Fonds professionnels à vocation générale et équivalents d'autres Etats membres de l'UE et organismes de titrisations cotés	-	-
Autres Fonds d'investissement professionnels et équivalents d'autres Etats membres de l'UE et organismes de titrisations non cotés	-	-
Autres organismes non européens	-	-
<b>Autres actifs</b>		
Autres	1,71	1,30
<b>TOTAL</b>	<b>1,71</b>	<b>1,30</b>

\* Se reporter au f) de l'état du patrimoine

\*\* Se reporter au d) de l'état du patrimoine



## MOUVEMENTS DANS LE PORTEFEUILLE TITRES EN COURS DE PERIODE EN EUR DE CARMIGNAC CHINA NEW ECONOMY

Eléments du portefeuille titres	Mouvements (en montant)	
	Acquisitions	Cessions
A) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un marché réglementé au sens de l'article L. 422-1 du code monétaire et financier. Et B) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un autre marché réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu, ouvert au public et dont le siège est situé dans un Etat membre de l'Union européenne ou dans un autre Etat partie à l'accord sur l'Espace économique européen.	-	-
C) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs d'un pays tiers ou négociés sur un autre marché d'un pays tiers, réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu et ouvert au public, pour autant que cette bourse ou ce marché ne figure pas sur une liste établie par l'Autorité des marchés financiers ou que le choix de cette bourse ou de ce marché soit prévu par la loi ou par le règlement ou les statuts de l'organisme de placement collectif en valeurs mobilières.	363 797 521,06	329 130 580,01
D) Les titres financiers éligibles nouvellement émis mentionnés au 4° du I de l'article R. 214-32-18 du code monétaire et financier.	-	-
E) Les autres actifs.	5 774 386,47	-

Le portefeuille de l'OPC peut être obtenu auprès de :

CARMIGNAC GESTION 24, Place Vendôme 75001 Paris

# PORTEFEUILLE TITRES DETAILLE AU 30/06/2021 DE CARMIGNAC CHINA NEW ECONOMY

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
<b>Actions et valeurs assimilées</b>				
<b>Actions et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé</b>				
<b>CAIMANES, ILES</b>				
ANGELALIGN TECHNOLOGY INC	HKD	1 749	76 078,98	0,03
CHINDATA GROUP HOLDINGS-ADR	USD	757 994	9 645 104,53	4,24
Cloopen Group Holding Limited	USD	285 421	2 040 956,30	0,89
DAQO NEW ENERGY CORP-ADR	USD	100 684	5 520 257,76	2,42
EHANG HOLDINGS LTD-SPS ADR	USD	429 390	15 569 415,63	6,83
ENN ENERGY HOLDINGS	HKD	217 938	3 497 609,69	1,53
FULL TRUCK ALLIANCE -SPN ADR	USD	573 359	9 853 323,57	4,33
HUAZHU GROUP LTD	HKD	501 120	2 266 317,17	1,00
JD HEALTH INTERNATIONAL INC	HKD	269 218	3 253 592,86	1,42
JD LOGISTICS INC	HKD	11 644	53 481,86	0,03
KANZHUN LTD	USD	55 365	1 851 102,33	0,81
MING YUAN CLOUD GROUP HOLDIN	HKD	231 685	969 809,08	0,43
MINISO GROUP HOLDING LTD-ADR	USD	702 453	12 314 695,90	5,41
NEW HORIZON HEALTH LTD	HKD	320 613	2 757 212,62	1,21
OCUMENSION THERAPEUTICS	HKD	669 367	1 984 224,89	0,87
POP MART INTERNATIONAL GROUP	HKD	240 177	2 008 103,48	0,88
SINO BIOPHARMACEUTICAL	HKD	7 292 250	6 033 654,92	2,65
TENCENT MUSIC ENTERTAINM-ADR	USD	179 089	2 337 716,27	1,02
THE9 LTD-ADR	USD	73 981	889 593,61	0,39
TUYA INC	USD	44 558	920 542,20	0,40
VIPSHOP HOLDINGS LTD - ADR	USD	509 677	8 629 997,61	3,79
XINYI SOLAR HOLDINGS LTD	HKD	4 029 492	7 333 111,02	3,22
<b>TOTAL CAIMANES, ILES</b>			<b>99 805 902,28</b>	<b>43,80</b>
<b>CHINE</b>				
BYD COMPANY LTD H	HKD	24 056	606 526,22	0,27
CANSINO BIOLOGICS INC-H	HKD	1 451	65 007,07	0,03
CHINA COMMUNICATIONS	HKD	21 263 853	8 958 548,20	3,93
CHONGQING ZHIFEI BIOLOGICA-A	CNY	505 266	12 312 753,44	5,40
CONTEMPORARY AMPEREX TECHN-A	CNY	12 913	901 238,14	0,40
ENN ECOLOGICAL HOLDINGS CO-A	CNY	1 549 271	3 338 070,28	1,46
FLAT GLASS GROUP CO LTD-H	HKD	1 623 325	5 640 523,37	2,47
GANFENG LITHIUM CO LTD-H	HKD	187 390	2 360 306,21	1,03
GREE ELECTRIC APPLIANCES S.A	CNY	943 024	6 411 822,33	2,81
HAIER SMART HOME CO LTD-H	HKD	2 892 887	8 512 648,65	3,74
JOINN LABORATORIES CHINA C-H	HKD	1 008 600	13 689 668,28	6,00
JOYY INC ADR	USD	148 719	8 273 035,19	3,63
KINGSOFT CLOUD HOLDINGS-ADR	USD	35 623	1 019 216,11	0,45
LONGI GREEN ENERGY TECHNOL-A	CNY	202 472	2 347 440,18	1,03
NEW ORIENT EDU & TE	USD	940 358	6 494 250,80	2,85
NIU TECHNOLOGIES-SPONS ADR	USD	71 518	1 969 021,59	0,87
PHARMARON BEIJING CO LTD-H	HKD	196 394	4 414 306,75	1,94
SHIMAO SERVICES HOLDINGS LTD	HKD	2 470 598	7 202 948,73	3,16

## PORTEFEUILLE TITRES DETAILLE AU 30/06/2021 DE CARMIGNAC CHINA NEW ECONOMY (suite)

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
SUNGROW POWER SUPPLY CO LT-A	CNY	40 700	611 138,71	0,27
TAL EDUCATION ADR	USD	347 353	7 389 928,48	3,25
TRAVELSKY TECHNOLOGIES H	HKD	2 045 648	3 722 792,82	1,63
TRIP.COM GROUP LTD-ADR	USD	205 200	6 135 755,12	2,69
WUXI BIOLOGICS CAYMAN INC	HKD	533 947	8 250 247,91	3,62
<b>TOTAL CHINE</b>			<b>120 627 194,58</b>	<b>52,93</b>
<b>HONG-KONG</b>				
LENOVO GROUP LTD	HKD	2 129 104	2 064 487,62	0,91
<b>TOTAL HONG-KONG</b>			<b>2 064 487,62</b>	<b>0,91</b>
<b>TOTAL Actions et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé</b>			<b>222 497 584,48</b>	<b>97,64</b>
<b>Actions et valeurs assimilées non négociées sur un marché réglementé ou assimilé</b>				
<b>CAIMANES, ILES</b>				
EHANG HOLDINGS LTD - CLASS A	USD	215 385	3 904 863,39	1,71
<b>TOTAL CAIMANES, ILES</b>			<b>3 904 863,39</b>	<b>1,71</b>
<b>TOTAL Actions et valeurs assimilées non négociées sur un marché réglementé ou assimilé</b>			<b>3 904 863,39</b>	<b>1,71</b>
<b>TOTAL Actions et valeurs assimilées</b>			<b>226 402 447,87</b>	<b>99,35</b>
<b>Instrument financier à terme</b>				
<b>Engagements à terme fermes</b>				
<b>Engagements à terme fermes sur marché réglementé ou assimilé</b>				
NQ USA NASDAQ 0921	USD	-87	-633 476,64	-0,28
<b>TOTAL Engagements à terme fermes sur marché réglementé ou assimilé</b>			<b>-633 476,64</b>	<b>-0,28</b>
<b>TOTAL Engagements à terme fermes</b>			<b>-633 476,64</b>	<b>-0,28</b>
<b>TOTAL Instrument financier à terme</b>			<b>-633 476,64</b>	<b>-0,28</b>
<b>Appel de marge</b>				
APPEL MARGE B.P.S.S.	USD	751 239,98	633 476,67	0,28
<b>TOTAL Appel de marge</b>			<b>633 476,67</b>	<b>0,28</b>
<b>Créances</b>			<b>67 829 112,99</b>	<b>29,76</b>
<b>Dettes</b>			<b>-71 503 179,36</b>	<b>-31,38</b>
<b>Comptes financiers</b>			<b>5 162 607,29</b>	<b>2,27</b>
<b>Actif net</b>			<b>227 890 988,82</b>	<b>100,00</b>



## **CARMIGNAC GESTION**

24, place Vendôme – 75001 Paris

Tél. : (+33) 01 42 86 53 35 – Fax : (+33) 01 42 86 52 10

Société de gestion de portefeuille (agrément AMF n° GP 97-08 du 13/03/1997)

SA au capital de 15 000 000 € - RCS Paris B 349 501 676

[www.carmignac.com](http://www.carmignac.com)