

RAPPORT SEMESTRIEL

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

(Opérations de l'arrêté du
30 juin 2023)

RAPPORT SEMESTRIEL AU 30/06/2023 DE CARMIGNAC CHINA NEW ECONOMY

Caractéristiques de l'OPC

Modalités de détermination et affectation des sommes distribuables

Part(s)	Affectation du résultat net	Affectation des plus ou moins-values nettes réalisées
Parts F EUR Acc	Capitalisation (comptabilisation selon la méthode des coupons courus)	Capitalisation (comptabilisation selon la méthode des coupons courus)
Parts I EUR Acc	Capitalisation (comptabilisation selon la méthode des coupons courus)	Capitalisation (comptabilisation selon la méthode des coupons courus)

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.	61 041 081,26
b) Avoirs bancaires	1 387 349,94
c) Autres actifs détenus par l'OPC	35 734 134,13
d) Total des actifs détenus par l'OPC (lignes a+b+c)	98 162 565,33
e) Passif	-34 162 011,84
f) Valeur nette d'inventaire (lignes d+e = actif net de l'OPC)	64 000 553,49

* 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
F EUR Acc en EUR	C	10 084 152,73	206 142,031	48,91
I EUR Acc en EUR	C	53 916 400,76	510 174,073	105,68

ELEMENT 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 du fonds d'investissement à vocation générale.	95,38	62,18
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.	-	-

* 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) ET D) DU PORTEFEUILLE TITRES, PAR DEVISE DE CARMIGNAC CHINA NEW ECONOMY

Titres	Devise	En montant (EUR)	Pourcentage actif net *	Pourcentage total des actifs **
Dollar de Hong Kong	HKD	28 780 967,74	44,97	29,32
Dollar Us	USD	27 257 521,48	42,59	27,77
Yuan Renminbi	CNY	5 002 592,04	7,82	5,10
TOTAL		61 041 081,26	95,38	62,18

* 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) ET 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	51,89	33,83
ILES CAIMANS	37,50	24,45
HONG-KONG	4,33	2,82
TAIWAN	1,66	1,08
TOTAL	95,38	62,18

* 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 **
Organismes de placement collectif		
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	-	-
Autres actifs		
Autres	-	-
TOTAL	-	-

* 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.	4 314 870,25	3 691 652,93
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 du fonds d'investissement à vocation générale.	150 670 712,65	161 969 654,29
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.	-	-

Le portefeuille de l'OPC peut être obtenu auprès de :
Carmignac Gestion - 24, place Vendôme - 75001 - Paris

INFORMATION SUR LES FRAIS DE GESTION VARIABLES DE CARMIGNAC CHINA NEW ECONOMY

	30/06/2023
Parts F EUR Acc	
Frais de gestion variables provisionnés	-
Pourcentage de frais de gestion variables provisionnés	-
Frais de gestion variables acquis	-
Pourcentage de frais de gestion variables acquis	-
Parts I EUR Acc	
Frais de gestion variables provisionnés	-
Pourcentage de frais de gestion variables provisionnés	-
Frais de gestion variables acquis	8 184,55
Pourcentage de frais de gestion variables acquis	0,02

« Le montant des frais de gestion variables affiché ci-dessus correspond à la somme des provisions et reprises de provisions ayant impacté l'actif net au cours de la période sous revue. »

PORTEFEUILLE TITRES DETAILLE DE CARMIGNAC CHINA NEW ECONOMY AU 30/06/2023

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
Actions et valeurs assimilées				
Actions et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé				
CHINE				
COUNTRY GARDEN SERVICES HOLD	HKD	2 575 604	3 048 658,14	4,76
DIDI GLOBAL INC	USD	878 097	2 414 565,54	3,77
HAIER SMART HOME CO LTD-H	HKD	29 309	84 502,01	0,14
JIUMAOJIU INTERNATIONAL HOLD	HKD	2 083 866	3 129 564,71	4,89
KE HOLDINGS INC	USD	319 116	4 343 604,58	6,79
LONGI GREEN ENERGY TECHNOL-A	CNY	23 000	83 205,26	0,13
LONGSHINE TECHNOLOGY GROUP-A	CNY	436 406	1 281 943,66	2,01
MEITUAN-CLASS B	HKD	209 960	3 003 392,87	4,69
MICROTECH MEDICAL HANGZHOU-H	HKD	1 749 468	1 094 734,76	1,71
MIDEA GROUP CO LTD-A	CNY	568	4 222,86	-
MINISO GROUP HOLDING LTD-ADR	USD	367 860	5 728 635,56	8,95
NEW ORIENTAL EDUCATIO-SP ADR	USD	54 016	1 955 171,26	3,06
NINGBO ORIENT WIRES & CABL-A	CNY	7 770	48 070,45	0,08
RIANLON CORP-A	CNY	251 000	1 288 080,91	2,01
SHENZHEN ENVICOOL TECHNOLO-A	CNY	898	3 392,53	-
SHENZHEN MINDRAY BIO-MEDIC-A	CNY	900	34 046,26	0,05
SUNGROW POWER SUPPLY CO LT-A	CNY	86 945	1 279 529,01	2,00
SUOF HOME COLL CO LTD	CNY	45 925	100 946,80	0,16
WUXI BIOLOGICS CAYMAN INC	HKD	361 034	1 585 649,40	2,48
YADEA GROUP HOLDINGS LTD	HKD	872 319	1 818 160,24	2,84
ZHEJIANG DINGLI MACHINERY -A	CNY	4 773	33 732,79	0,05
ZHEJIANG JINGSHENG MECHANI-A	CNY	94 500	845 421,51	1,32
TOTAL CHINE			33 209 231,11	51,89
HONG-KONG				
CHINA EDUCATION GROUP HOLDINGS LTD	HKD	2 395 635	1 709 226,46	2,67
CHINA RESOURCES POWER HOLDINGS CO LTD	HKD	512 352	1 060 695,74	1,66
TOTAL HONG-KONG			2 769 922,20	4,33
ILES CAIMANS				
ALIBABA GROUP HOLDING LTD	HKD	127 368	1 209 666,02	1,89
ALIBABA GROUP HOLDING LTD ADR	USD	19	1 451,56	-
ANTA SPORTS PRODUCTS LIMITED	HKD	303 948	2 845 835,22	4,45
ASM PACIFIC TECHNOLOGY LTD	HKD	320 809	2 894 886,88	4,52
CHINDATA GROUP HOLDINGS-ADR	USD	3 310	21 722,82	0,03
EHANG HOLDINGS LTD-SPS ADR	USD	399 825	5 559 436,53	8,68
FULL TRUCK ALLIANCE -SPN ADR	USD	217 060	1 237 500,64	1,94
HUAZHU GROUP LTD	HKD	678 217	2 399 623,88	3,75
JD.COM INC-ADR	USD	62 912	1 968 090,34	3,08
JD.COM INC - CL A	HKD	19 754	305 908,93	0,48

PORTEFEUILLE TITRES DETAILLE DE CARMIGNAC CHINA NEW ECONOMY AU 30/06/2023 (suite)

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
KANZHUN LTD	USD	212 473	2 930 997,85	4,58
KINDSTAR GLOBALGENE TECHNOLO	HKD	6 081 476	1 251 903,31	1,96
NEW HORIZON HEALTH LTD	HKD	418 438	1 338 559,17	2,09
VIPSHOP HOLDINGS LTD - ADR	USD	2 129	32 198,44	0,05
TOTAL ILES CAIMANS			23 997 781,59	37,50
TAIWAN				
TAIWAN SEMICONDUCTOR SP ADR	USD	11 504	1 064 146,36	1,66
TOTAL TAIWAN			1 064 146,36	1,66
TOTAL Actions et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé			61 041 081,26	95,38
TOTAL Actions et valeurs assimilées			61 041 081,26	95,38
Instrument financier à terme				
Engagements à terme fermes				
Engagements à terme fermes sur marché réglementé ou assimilé				
NQ USA NASDAQ 0923	USD	-22	-114 248,84	-0,18
TOTAL Engagements à terme fermes sur marché réglementé ou assimilé			-114 248,84	-0,18
TOTAL Engagements à terme fermes			-114 248,84	-0,18
Autres instruments financiers à terme				
CFD				
CFD BABA JPM 1230	USD	17 584	-144 974,09	-0,23
JPX BEIJING O USD 12	USD	902 016	19 078,08	0,03
JPX DAQO NEW ENERGY	USD	56 972	195 824,93	0,30
TCOM JP MORGAN 1230	USD	76 591	196 634,43	0,31
TOTAL CFD			266 563,35	0,41
TOTAL Autres instruments financiers à terme			266 563,35	0,41
TOTAL Instrument financier à terme			152 314,51	0,23
Appel de marge				
APPEL MARGE B.P.S.S.	USD	124 645,55	114 248,90	0,18
TOTAL Appel de marge			114 248,90	0,18
Créances			35 208 347,79	55,01
Dettes			-33 362 788,91	-52,12
Comptes financiers			847 349,94	1,32
Actif net			64 000 553,49	100,00



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