



Carmignac Portfolio Grandchildren célèbre son quatrième anniversaire

Publié

19 Juillet 2023

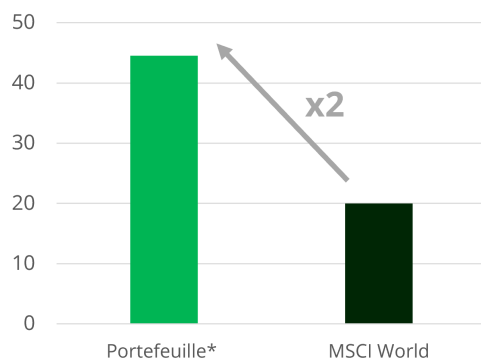
Longueur

🕒 5 minute(s) de lecture

Carmignac Portfolio Grandchildren - un **fonds actions internationales qui investit dans les marchés développés** en suivant une approche durable - **célèbre son 4^e anniversaire**. Cette nouvelle étape nous donne l'occasion de revenir sur les principales caractéristiques du Fonds.

Un Fonds axé sur des entreprises de grande qualité qui capitalisent, les "Compounders"

CROISSANCE MÉDIANE DU BPA DES VALEURS EN PORTEFEUILLE PAR RAPPORT AU MARCHÉ



*Valeurs actuellement en portefeuille et détenues depuis le lancement du Fonds (65 % du portefeuille). La composition du portefeuille peut évoluer dans le temps. Données au 31/05/2023.

Les *Compounders* sont des entreprises de grande qualité qui réinvestissent leurs bénéfices pour soutenir leur croissance future. En investissant dans ces entreprises, le Fonds vise à tirer profit de modèles économiques rentables sur le long terme. En réinjectant du capital dans leur entreprise au lieu de verser des dividendes, les *Compounders* **créent des moteurs de croissance supplémentaires**, par exemple grâce à l'innovation ou le développement de produits, ce qui leur permet de **perdurer à travers les cycles économiques et les générations**.

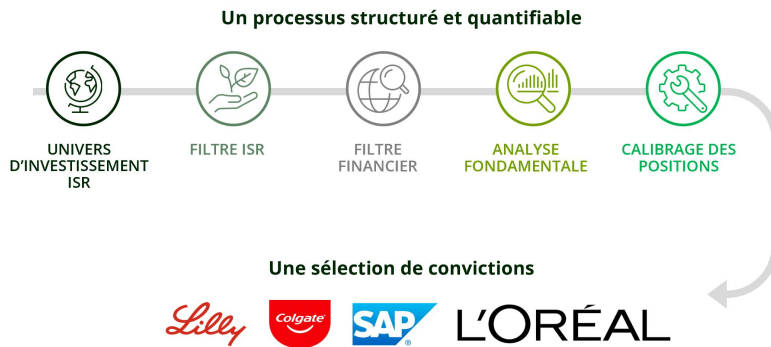
Le graphique ci-dessus montre que les *Compounders* présents au sein du portefeuille depuis le lancement génèrent un BPA médian supérieur au MSCI World, signe de rentabilité potentiellement plus élevée à long terme. Le Fonds bénéficie ainsi de **l'effet de capitalisation**.

Une équipe de gestion expérimentée

Deux gérants expérimentés sont en charge de **Carmignac Portfolio Grandchildren** : Mark Denham et Obe Ejikeme. Avec respectivement **33 et 20 années d'expérience en investissement**, ils gèrent à eux deux plus d'un **milliard d'euros d'actifs sous gestion**. Grâce à la complémentarité de leurs compétences – Mark Denham est reconnu pour son approche fondamentale et Obe Ejikeme, pour son analyse macroéconomique et quantitative – le Fonds s'appuie sur un solide processus pour dénicher des *Compounders*.

Un portefeuille à forte conviction « non-benchmarké »

IDENTIFIER LES OPPORTUNITÉS DANS LES MARCHÉS DÉVELOPPÉS



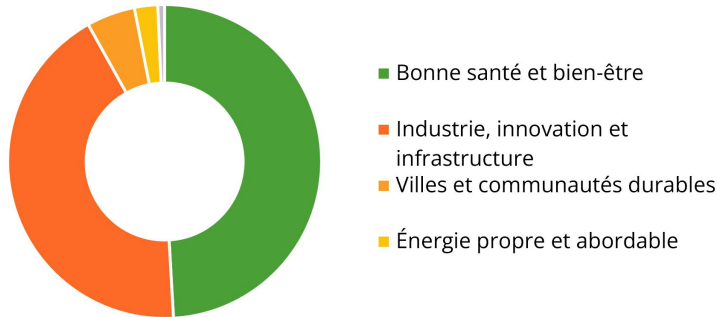
Les marques commerciales et les logos n'impliquent pas une quelconque affiliation ou approbation de la part des entités respectives.

Grâce à son **processus d'investissement structuré et quantifiable**, **Carmignac Portfolio Grandchildren** identifie les entreprises qui sont non seulement en mesure de générer une croissance régulière de leurs bénéfices mais également de mettre en œuvre leurs stratégies en s'appuyant sur leur excellence opérationnelle. Nous pouvons ainsi **nous forger de solides convictions** tout en **optimisant leur pondération** en fonction du cycle économique pour constituer un **portefeuille concentré** de 41 valeurs avec une part active de 86 % à fin mai 2023.

Eli Lilly, Colgate, SAP ou L'Oréal – par exemple – ont prouvé leur résilience en **adaptant leur modèle économique aux évolutions** de leur environnement. Leurs capacités à s'adapter et à continuer d'investir, même pendant les périodes difficiles, leur permettent d'apparaître comme des acteurs majeurs de leur secteur et de **maintenir leur position sur le long terme**.

Un Fonds actions internationales durable

ACTIFS DE CARMIGNAC PORTFOLIO GRANDCHILDREN ALIGNÉS SUR LES ODD



En investissant dans des *Compounders*, **Carmignac Portfolio Grandchildren** vise à obtenir des résultats à long terme et donc à **constituer un héritage** non seulement pour les investisseurs, mais également pour les générations futures.

Avec un tel objectif de transmission, nous sommes convaincus qu'en tant qu'investisseurs, il est de notre **responsabilité de créer de la valeur pour nos clients** grâce à une approche durable, et d'avoir une empreinte positive pour les générations futures. Nous cherchons à identifier les entreprises qui insufflent des changements positifs en nous appuyant sur les Objectifs de développement durable (ODD) des Nations unies.

Le Fonds vise également à réduire ses **émissions de carbone par rapport à son indicateur de référence** (MSCI WORLD, USD, dividendes nets réinvestis).

Une solution d'investissement à long terme



PERFORMANCE ANNUALISÉE DU FONDS SUR 4 ANS

Carmignac Portfolio
Grandchildren

+11,9 %

Indicateur de
référence*

+11,1 %

Catégorie**

+8,8 %

Date de lancement du Fonds : 31/05/2019. Performance nette de frais au 31/05/2023. *MSCI World (USD, dividendes nets réinvestis). **Moyenne de la catégorie de Morningstar (Global Large-Cap Growth Equity).

À l'occasion de son quatrième anniversaire, **Carmignac Portfolio Grandchildren** a enregistré une **solide performance nette annualisée depuis son lancement, surperformant son indicateur de référence et sa catégorie**, ce qui positionne le Fonds dans le premier quartile de sa catégorie Morningstar depuis le début de l'année, sur 1 an, sur 3 ans et depuis la création du Fonds. Cette performance positive est sous-tendue par les **solides modèles économiques** dans lesquels le Fonds investit, générant des **résultats sous-jacents positifs** sur le long terme, et témoignant des bienfaits de l'effet de capitalisation.

Carmignac Portfolio Grandchildren est un fonds conçu pour faire face aux différentes conjonctures de marché à long terme. Face au ralentissement de l'économie qui se dessine, le Fonds semble bien positionné car il est axé sur les **entreprises de qualité** qui génèrent des flux de trésorerie positifs et prévisibles quelle que soit la croissance économique.

Carmignac Portfolio Grandchildren

Un fonds actions de conviction, conçu pour les investisseurs de long terme

[Découvrez la page du Fonds](#)

Carmignac Portfolio Grandchildren A EUR Acc

ISIN: LU1966631001

Durée minimum de placement recommandée



Principaux risques du Fonds

ACTION: Les variations du prix des actions dont l'amplitude dépend de facteurs économiques externes, du volume de titres échangés et du niveau de capitalisation de la société peuvent impacter la performance du Fonds.

RISQUE DE CHANGE: Le risque de change est lié à l'exposition, via les investissements directs ou l'utilisation d'instruments financiers à terme, à une devise autre que celle de valorisation du Fonds.

GESTION DISCRÉTIONNAIRE: L'anticipation de l'évolution des marchés financiers faite par la société de gestion a un impact direct sur la performance du Fonds qui dépend des titres sélectionnés.

Le Fonds présente un risque de perte en capital.

Communication publicitaire. Veuillez vous référer au KID/prospectus avant de prendre toute décision finale d'investissement. Ce document est destiné à des clients professionnels.

Le présent document ne peut être reproduit en tout ou partie, sans autorisation préalable de la Société de gestion. Il ne constitue ni une offre de souscription ni un conseil en investissement. Ce document n'est pas destiné à fournir, et ne devrait pas être utilisé pour des conseils comptables, juridiques ou fiscaux. Il vous est fourni uniquement à titre d'information et ne peut être utilisé par vous comme base pour évaluer les avantages d'un investissement dans des titres ou participations décrits dans ce document ni à aucune autre fin. Les informations contenues dans ce document peuvent être partielles et sont susceptibles d'être modifiées sans préavis. Elles se rapportent à la situation à la date de rédaction et proviennent de sources internes et externes considérées comme fiables par Carmignac, ne sont pas nécessairement exhaustives et ne sont pas garanties quant à leur exactitude. À ce titre, aucune garantie d'exactitude ou de fiabilité n'est donnée et aucune responsabilité découlant de quelque autre façon pour des erreurs et omissions (y compris la responsabilité envers toute personne pour cause de négligence) n'est acceptée par Carmignac, ses dirigeants, employés ou agents.

Les performances passées ne préjugent pas des performances futures. Elles sont nettes de frais (hors éventuels frais d'entrée appliqués par le distributeur). Le rendement peut évoluer à la hausse comme à la baisse en raison des fluctuations des devises, pour les actions qui ne sont pas couvertes contre le risque de change.

La référence à certaines valeurs ou instruments financiers est donnée à titre d'illustration pour mettre en avant certaines valeurs présentes ou qui ont été présentes dans les portefeuilles des Fonds de la gamme Carmignac. Elle n'a pas pour objectif de promouvoir l'investissement en direct dans ces instruments, et ne constitue pas un conseil en investissement. La Société de Gestion n'est pas soumise à l'interdiction d'effectuer des transactions sur ces instruments avant la diffusion de la communication. Les portefeuilles des Fonds Carmignac sont susceptibles de modification à tout moment.

La référence à un classement ou à un prix ne préjuge pas des classements ou des prix futurs de ces OPC ou de la société de gestion. La durée minimum de placement recommandée équivaut à une durée minimale et ne constitue pas une recommandation de vente à la fin de ladite période.

Morningstar Rating™ : © Morningstar, Inc. Tous droits réservés. Les informations du présent document : -appartiennent à Morningstar et / ou ses fournisseurs de contenu ; ne peuvent être reproduites ou diffusées ; ne sont assorties d'aucune garantie de fiabilité, d'exhaustivité ou de pertinence. Ni Morningstar ni ses fournisseurs de contenu ne sont responsables des préjudices ou des pertes découlant de l'utilisation desdites informations.

L'accès au Fonds peut faire l'objet de restriction à l'égard de certaines personnes ou de certains pays. Le présent document ne s'adresse pas aux personnes relevant d'une quelconque juridiction où (en raison de la nationalité ou du domicile de la personne ou pour toute autre raison) ce document ou sa mise à disposition est interdit(e). Les personnes auxquelles s'appliquent de telles restrictions ne doivent pas accéder à ce document. La fiscalité dépend de la situation de chaque personne. Les fonds ne sont pas enregistrés à des fins de distribution en Asie, au Japon, en Amérique du Nord et ne sont pas non plus enregistrés en Amérique du Sud. Les Fonds Carmignac sont immatriculés à Singapour sous la forme d'un fonds de placement de droit étranger réservé aux seuls clients professionnels. Les Fonds ne font l'objet d'aucune immatriculation en vertu du US Securities Act de 1933. Le fonds ne peut être proposé ou vendu, directement ou indirectement, au bénéfice ou pour le compte d'une « US person » au sens de la réglementation S américaine et du FATCA.

La décision d'investir dans le(s) fonds promu(s) devrait tenir compte de toutes ses caractéristiques et de tous ses objectifs, tels que décrits dans son prospectus. Les risques et frais relatifs aux Fonds sont décrits dans le KID (Document d'informations clés). Le KID doit être tenu à disposition du souscripteur préalablement à la souscription. Le souscripteur doit prendre connaissance du KID. Les investisseurs peuvent perdre tout ou partie de leur capital, attendu que les Fonds n'offrent pas de garantie de capital. Tout investissement dans les Fonds comporte un risque de perte de capital.

Carmignac Portfolio désigne les compartiments de la SICAV Carmignac Portfolio, société d'investissement de droit luxembourgeois conforme à la directive OPCVM. Les Fonds sont des fonds communs de placement de droit français conformes à la directive OPCVM ou AIFM. La société de gestion peut décider à tout moment de cesser la commercialisation dans votre pays.

En Suisse : Le prospectus, KID, et les rapports annuels des Fonds sont disponibles sur le site www.carmignac.ch et auprès de notre représentant en Suisse (Switzerland) S.A., Route de Signy 35, P.O. Box 2259, CH-1260 Nyon. Le Service de Paiement est CACEIS Bank, Montrouge, succursale de Nyon / Suisse Route de Signy 35, 1260 Nyon. [Les investisseurs peuvent avoir accès à un résumé de leurs droits en français sur le lien suivant à la section 6 intitulée "Résumé des droits des investisseurs".](#)

En France : Le prospectus, les KID, la VL et les rapports annuels des Fonds sont disponibles sur www.carmignac.fr, ou sur demande auprès de la Société de gestion. [Les investisseurs peuvent avoir accès à un résumé de leurs droits en français sur le lien suivant à la section 6 intitulée "Résumé des droits des investisseurs"](#)

Au Luxembourg : Le prospectus, les KID, la VL et les rapports annuels des Fonds sont disponibles sur www.carmignac.lu, ou sur demande auprès de la Société de gestion. [Les investisseurs peuvent avoir accès à un résumé de leurs droits en français sur le lien suivant à la section 6 intitulée "Résumé des droits des investisseurs".](#)