

Carmignac Portfolio Grandchildren célèbre son quatrième anniversaire

Publié

3 Août 2023

Longueur

🕒 5 minute(s) de lecture

Carmignac Portfolio Grandchildren adopte une vision sur le long terme en investissant dans des **entreprises de qualité** des marchés développés à travers une **approche durable**. Il célèbre cette année son **quatrième anniversaire**, l'occasion de revenir sur les principales caractéristiques de ce Fonds actions.

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

LES COMPOUNDERS, DES ENTREPRISES DE GRANDE QUALITÉ



**Faible
endettement**



**Marges
élevées et
stables**



**Réinves-
tissement et
croissance
organique**



**Pouvoir de
fixation des
prix**

Carmignac Portfolio Grandchildren vise à obtenir des **résultats sur le long terme** en identifiant des entreprises de grande qualité présentant un **véritable potentiel de croissance**. Ces entreprises réinvestissent leurs bénéfices pour développer leurs activités, ce qui leur permet de rester rentables dans le temps. En adoptant cette **vision à long terme**, ces entreprises ont la capacité de s'adapter à différents environnements de marché. Nous appelons ces entreprises de grande qualité les "**Compounders**".

Mastercard : trouver une entreprise de qualité n'a pas de prix

Mastercard est une entreprise américaine dans le secteur technologique, principalement reconnue pour ses processus de paiement à travers le monde.

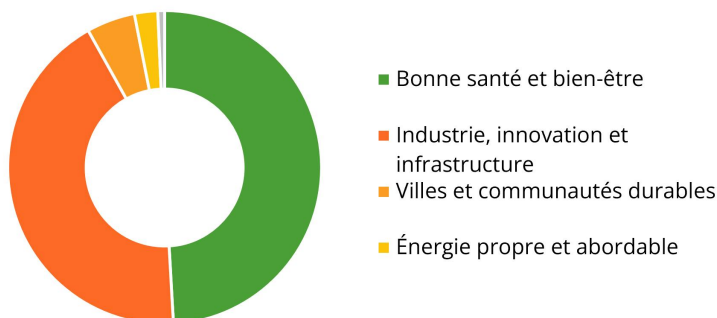
Nous pensons que Mastercard est une **entreprise de qualité** car elle offre une **rentabilité saine**, soutenue par une franchise solide engendrant des revenus récurrents, un pouvoir de fixation des prix et une faible intensité capitalistique. Ces caractéristiques permettent à Mastercard de réinvestir afin de **créer de nouveaux moteurs de croissance**.

Au-delà de ses activités bien établies, Mastercard exploite le potentiel de l'innovation digitale dans la blockchain et la tokenisation en s'appuyant sur son expertise dans les solutions de paiement. Cette position lui permet d'assurer une activité opérationnelle efficace grâce à un solide avantage concurrentiel.

En investissant dans une entreprise de qualité telle que Mastercard, le Fonds vise non seulement à constituer un patrimoine financier, mais également à laisser un monde plus durable aux générations futures.

Construire un héritage pour les générations futures

ACTIFS DE CARMIGNAC PORTFOLIO GRANDCHILDREN ALIGNÉS SUR LES ODD



En investissant dans des *Compounders*, **Carmignac Portfolio Grandchildren** vise à répondre aux attentes des investisseurs à la recherche d'une solution d'épargne à long terme. Le Fonds cherche 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**.



Microsoft : innover pour un monde plus durable

Microsoft est une entreprise américaine dans le secteur technologique, principalement reconnue pour ses logiciels.

En investissant dans Microsoft, le Fonds contribue à l'objectif de développement durable "**Industrie, innovation et infrastructure**". En plus d'être rentable grâce à sa large gamme de produits performants qui lui permet d'être l'un des acteurs majeurs de l'industrie technologique, Microsoft réinvestit ses bénéfices afin d'améliorer, entre autres, ses compétences et ses activités dans l'intelligence artificielle et dans l'industrie des jeux vidéo.

Ainsi, l'entreprise **contribue positivement à la société** en construisant des infrastructures résilientes, en promouvant une industrialisation inclusive et durable, et en encourageant l'innovation. Nous notons également que, sur le plan de la gouvernance, l'entreprise présente, selon nous, des caractéristiques best-in-class au regard de son équipe de direction.

Une solution d'investissement à long terme soutenue par une expérience éprouvée



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.

En privilégiant les **acteurs qui réinvestissent leurs bénéfices**, Carmignac Portfolio Grandchildren offre des opportunités sur le long terme à travers des entreprises qui, selon nous, sont capables de rester rentables en s'adaptant continuellement à leur environnement.

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.

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.

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. L'accès au Fonds peut faire l'objet de restrictions 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. 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".](#)