

Carmignac Portfolio Grandchildren compie 4 anni

Data di pubblicazione

19 Luglio 2023

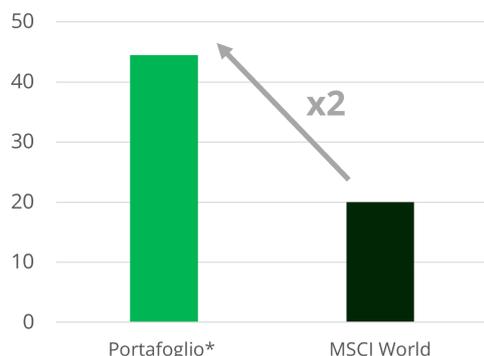
Lunghezza

🕒 4 minuto/i di lettura

Carmignac Portfolio Grandchildren, il nostro **Fondo azionario globale che investe nei mercati sviluppati** con un approccio sostenibile, **compie quattro anni**. Questo importante traguardo ci fornisce l'occasione per riflettere su caratteristiche costitutive del Fondo.

Un Fondo incentrato sui compounder

CRESCITA MEDIANA DEGLI EPS* DEI TITOLI DETENUTI NEL FONDO RISPETTO AL MERCATO



*Titoli attualmente detenuti nel Fondo e presenti sin dalla costituzione (il 65% del portafoglio). La composizione del portafoglio può variare in qualsiasi momento. Al 31/05/2023

I *compounders* sono società di qualità elevata che reinvestono gli utili in maniera sostenibile per generare crescita futura. Investendo in *compounders*, il Fondo punta a trarre vantaggio da business model redditizi strutturati per reinvestire gli utili internamente a finanziamento della crescita futura. Reimmettendo il capitale nell'attività anziché impiegarlo per pagare i dividendi, i *compounders* **creano ulteriori leve di crescita**, per esempio investendo in innovazione o nello sviluppo di nuovi prodotti, riuscendo in tal modo ad **attraversare in maniera efficace i cicli economici e le generazioni**.

Il grafico precedente mostra che i *compounders* detenuti nel portafoglio sin dalla costituzione del Fondo generano un utile per azione in media più elevato rispetto alle società del MSCI World, riflettendo una redditività potenzialmente migliore nel lungo termine. Il Fondo beneficia quindi **dell'effetto del compounding**.

Un team di gestione di comprovata esperienza

Carmignac Portfolio Grandchildren è guidato da due gestori di grande esperienza: Mark Denham e Obe Ejikeme. Con rispettivamente **33 e 20 anni di esperienza nell'investimento**, Mark e Obe gestiscono insieme oltre **€1 miliardo di AuM**. La loro complementarietà – Mark Denham si distingue per l'approccio fondamentale mentre Obe Ejikeme è esperto di analisi quantitativa – assicura al Fondo un solido processo di investimento per la selezione dei *compounders*.

Un portafoglio decorrelato dall'indice e basato su convinzioni forti

OPPORTUNITÀ DI COMPOUNDING NEI MERCATI SVILUPPATI

Un processo quantificabile e strutturato



Alcune delle convinzioni principali del Fondo



I marchi registrati e i loghi non implicano alcuna adesione o sponsorizzazione da parte delle relative società.

Con un **processo di investimento strutturato e quantificabile**, **Carmignac Portfolio Grandchildren** individua le società in grado non solo di aumentare gli utili in maniera regolare nel tempo ma anche di perseguire efficacemente le proprie strategie dimostrando eccellenza operativa. Questo ci consente di **formare convinzioni solide ottimizzando la ponderazione** in base al ciclo economico per costruire un **portafoglio concentrato** di 41 titoli con un'active share dell'86% a fine maggio 2023.

Eli Lilly, Colgate, SAP o L'Oréal, per esempio, hanno dimostrato la loro resilienza **modificando il business model per adattarsi ai cambiamenti** di contesto nel tempo. La capacità di adattarsi e continuare a investire anche nelle congiunture difficili ne fa leader indiscussi di settore, in grado di **mantenere la loro posizione anche in futuro**.

Un Fondo azionario sostenibile globale

ALLINEAMENTO DEGLI ASSET DI CARMIGNAC PORTFOLIO GRANDCHILDREN CON GLI OBIETTIVI DI SVILUPPO SOSTENIBILE (SDG)



Investendo nei *compounder*, **Carmignac Portfolio Grandchildren** punta a conseguire una performance di lungo termine e quindi a **costruire un patrimonio** non solo a beneficio degli investitori di per sé ma anche delle generazioni future.

Convinti della fondatezza dell'obiettivo della trasmissione del patrimonio di generazione in generazione, come investitori riteniamo di avere la **responsabilità di creare valore per i nostri clienti** attraverso un approccio sostenibile e di poter esercitare un impatto positivo a favore delle generazioni future. Ci impegniamo a individuare le società che generano un cambiamento positivo in base agli Obiettivi di Sviluppo Sostenibile (SDG) delle Nazioni Unite.

Inoltre il Fondo si prefigge di ridurre **le emissioni di CO2 rispetto all'indice di riferimento** (MSCI WORLD, USD, dividendi netti reinvestiti).

Una soluzione di investimento di lungo termine



PERFORMANCE ANNUALIZZATA SU 4 ANNI - DALLA COSTITUZIONE DEL FONDO

Carmignac Portfolio
Grandchildren

+11,9%

Indice di
riferimento*

+11,1%

Categoria**

+8,8%

Costituzione del Fondo: 31/05/2019. Performance al netto delle spese al 31/05/2023. *MSCI World (USD, dividendi netti reinvestiti). **Media di categoria Morningstar (Global Large-Cap Growth Equity).

Al suo quarto anno di esistenza, **Carmignac Portfolio Grandchildren** ha realizzato una **solida performance netta annualizzata (dalla costituzione), sovraproformando l'indice di riferimento** e la categoria di appartenenza, che gli permette di posizionarsi nel quartile superiore da inizio anno, su 1 anno, tre anni e dalla costituzione. Questa ragguardevole performance è sostenuta dai **business model solidi** nei quali il Fondo investe, che generano **risultati positivi** nel lungo termine, un ulteriore esempio dei vantaggi del compounding.

Carmignac Portfolio Grandchildren è un Fondo studiato per affrontare diverse situazioni di mercato nel lungo termine. Tenuto conto del rallentamento economico che si profila, il Fondo risulta correttamente posizionato proprio perché privilegia **società di qualità** che generano una liquidità elevata e prevedibile indipendentemente dalla crescita economica.

Carmignac Portfolio Grandchildren

Un fondo azionario di convinzione ideato per investitori a lungo termine

[Consulta la pagina del Fondo](#)

Carmignac Portfolio Grandchildren A EUR Acc

ISIN: LU1966631001

Periodo minimo di
investimento
consigliato



Principali rischi del Fondo

AZIONARIO: Le variazioni del prezzo delle azioni, la cui portata dipende da fattori economici esterni, dal volume dei titoli scambiati e dal livello di capitalizzazione delle società, possono incidere sulla performance del Fondo.

CAMBIO: Il rischio di cambio è connesso all'esposizione, mediante investimenti diretti ovvero utilizzando strumenti finanziari derivati, a una valuta diversa da quella di valorizzazione del Fondo.

GESTIONE DISCREZIONALE: Le previsioni sull'andamento dei mercati finanziari formulate dalla società di gestione esercitano un impatto diretto sulla performance del Fondo, che dipende dai titoli selezionati

L'investimento nel Fondo potrebbe comportare un rischio di perdita di capitale.

Comunicazione di marketing. Si prega di consultare il KID/prospetto prima di prendere una decisione finale di investimento. Questo documento è destinato ai clienti professionali.

Il presente documento non può essere riprodotto, totalmente o parzialmente, senza la previa autorizzazione della Società di gestione. Il presente documento non costituisce né un'offerta di sottoscrizione né una consulenza di investimento. Esso non intende fornire consulenza fiscale, giuridica o contabile e non deve essere utilizzato in tal senso. Il presente documento viene fornito unicamente a scopo informativo e non deve essere utilizzato per valutare la convenienza di un investimento in titoli o partecipazioni in esso illustrati né per qualsivoglia altra finalità. Le informazioni contenute nel presente documento possono essere parziali e possono essere modificate senza preavviso. Esse sono aggiornate alle data di redazione del presente documento e sono tratte da fonti proprietarie e non proprietarie ritenute affidabili da Carmignac. Non sono necessariamente esaustive o accurate. Di conseguenza, Carmignac, i suoi dirigenti, dipendenti o agenti non ne garantiscono l'accuratezza o l'affidabilità e declinano ogni responsabilità in caso di errori e omissioni (compresa la responsabilità verso terzi in caso di negligenza).

Le performance passate non sono un'indicazione delle performance future. Le performance sono calcolate al netto delle spese (escluse eventuali commissioni di ingresso applicate dal distributore). Il rendimento può aumentare o diminuire a causa di oscillazioni valutarie per le quote senza copertura valutaria.

La decisione di investire in detto fondo dovrebbe tenere conto di tutti i suoi obiettivi e le sue caratteristiche descritte nel relativo prospetto. Il riferimento a titoli o strumenti finanziari specifici è riportato a titolo meramente esemplificativo per illustrare titoli attualmente o precedentemente presenti nei portafogli dei Fondi della gamma Carmignac. Tale riferimento non è volto pertanto a promuovere l'investimento diretto in detti strumenti né costituisce una consulenza di investimento. La Società di Gestione ha la facoltà di effettuare transazioni con tali strumenti prima della pubblicazione della comunicazione. I portafogli dei Fondi Carmignac possono essere modificati in qualsiasi momento. Il riferimento a titoli o strumenti finanziari specifici è riportato a titolo meramente esemplificativo per illustrare titoli attualmente o precedentemente presenti nei portafogli dei Fondi della gamma Carmignac. Tale riferimento non è volto pertanto a promuovere l'investimento diretto in detti strumenti né costituisce una consulenza di investimento. La Società di Gestione ha la facoltà di effettuare transazioni con tali strumenti prima della pubblicazione della comunicazione. I portafogli dei Fondi Carmignac possono essere modificati in qualsiasi momento. Scala di Rischio del KID (documento contenente le informazioni chiave). Il rischio 1 non significa che l'investimento sia privo di rischio. Questo indicatore può evolvere nel tempo. L'orizzonte di investimento raccomandato si intende come periodo minimo e non è una raccomandazione a vendere allo scadere di tale periodo.

Morningstar Rating™ : © Morningstar, Inc. Tutti i diritti riservati. Le informazioni contenute nel presente documento sono di proprietà esclusiva di Morningstar e/o dei suoi fornitori di contenuti, non possono essere copiate né distribuite e non se ne garantisce l'accuratezza, la completezza o l'attualità. Morningstar e i suoi fornitori di contenuti non sono responsabili di eventuali danni o perdite derivanti dall'uso di tali informazioni. Alcuni soggetti o paesi potrebbero subire restrizioni di accesso ai Fondi.

Il presente documento non è rivolto a soggetti in giurisdizioni dove (a causa della nazionalità, residenza o altro di tale soggetto) il documento o la disponibilità di tale documento sono vietati. I soggetti ai quali si applicano tali divieti non devono avere accesso al presente documento. L'imposizione fiscale dipende dalla situazione del singolo investitore. I Fondi non sono registrati per la distribuzione al dettaglio in Asia, Giappone, Nordamerica e Sudamerica. I Fondi Carmignac sono registrati a Singapore nel quadro del regime estero limitato (rivolto esclusivamente a clienti professionali). I Fondi non sono registrati ai sensi del Securities Act statunitense del 1933. I Fondi non possono essere offerti o venduti, in maniera diretta o indiretta, a beneficio o per conto di una "U.S. Person" secondo la definizione della normativa statunitense Regulation S e FATCA. I rischi, le commissioni e le spese applicate sono descritti nel KID (documento contenente le informazioni chiave). Il KID deve essere consegnato al sottoscrittore prima della sottoscrizione. Leggere il KID prima della sottoscrizione. I Fondi non sono a capitale garantito e gli investitori possono perdere parte o tutto il loro capitale. I Fondi presentano un rischio di perdita di capitale.

Carmignac Portfolio fa riferimento ai comparti Carmignac Portfolio SICAV, una società di investimento di diritto lussemburghese e conforme alla Direttiva UCITS. I Fondi sono fondi comuni di investimento disciplinati dalla legge francese (FCP) conformi alla Direttiva UCITS o AIFM. La Società di gestione può interrompere la promozione nel Suo paese in qualsiasi momento.

Italia: I prospetti, KID e rapporti di gestione annuali del Fondo sono disponibili sul sito www.carmignac.it o su semplice richiesta alla Società di Gestione. [Gli investitori possono accedere a un riepilogo dei loro diritti in italiano al seguente link sezione 6.](#)

In Svizzera, i prospetti, il KID e i rapporti di gestione annui sono disponibili sul sito internet www.carmignac.ch e presso il nostro rappresentante di gestione in Svizzera, CACEIS (Switzerland), S.A., Route de Signy 35, CH-1260 Nyon. Il soggetto incaricato dei pagamenti è CACEIS Bank, Montrouge, succursale a Nyon / Svizzera, Route de Signy 35, 1260 Nyon. [Gli investitori possono accedere a un riepilogo dei loro diritti in italiano al seguente link sezione 6.](#)