



Carmignac Portfolio Grandchildren compie 4 anni

Data di pubblicazione

3 Agosto 2023

Carmignac Portfolio Grandchildren adotta una visione di lungo termine investendo attraverso un approccio sostenibile in società di alta qualità che operano nei mercati sviluppati. Oggi questo Fondo **compie 4 anni**, un importante traguardo che ci fornisce l'occasione per riflettere sulle sue caratteristiche costitutive.

Un Fondo che investe nei "compounder" per il futuro

COMPOUNDER – SOCIETÀ DI ELEVATA QUALITÀ



Basso livello di indebitamento



Margini elevati e costanti



Reinvestimento degli utili e crescita organica



Potere di determinazione dei prezzi

Carmignac Portfolio Grandchildren ha l'obiettivo di **generare risultati solidi nel lungo periodo** investendo in società di alta qualità con un **effettivo potenziale di crescita di lungo termine**. Queste società **reinvestono gli utili** in un'ottica futura, per far crescere la propria attività. In tal modo rimangono redditizie nel tempo. Grazie a questa **visione di lungo termine** esse **sono in grado di adattarsi ai diversi contesti di mercato**. Queste società di alta qualità sono chiamate **compounder**.

Mastercard: una società di qualità non ha prezzo

Mastercard è una società statunitense del settore tecnologico, conosciuta a livello mondiale per i suoi strumenti di pagamento.

Riteniamo che Mastercard sia una **società di qualità** poiché è caratterizzata da una **redditività sana**, un business model solido a bassa intensità di capitale, che le consente di generare profitti ricorrenti, e un effettivo potere di determinazione dei prezzi. Grazie a queste caratteristiche la società può reinvestire i propri utili per promuovere l'innovazione e **creare ulteriori vettori di crescita**.

Forte di un business ben consolidato, Mastercard riesce a trarre vantaggio dal potenziale dell'innovazione degli asset digitali nella blockchain e dalla tokenizzazione grazie alla sua riconosciuta competenza nelle soluzioni di pagamento. Con questo posizionamento può beneficiare della prevedibilità del business e godere di un vantaggio competitivo incontestato.

Investendo in questa società, il Fondo non mira soltanto a costruire un patrimonio finanziario ma anche a lasciare un mondo più sostenibile per le generazioni future.

Costruire il patrimonio per le generazioni future

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



Investendo nei compounder, **Carmignac Portfolio Grandchildren** soddisfa le aspettative di investitori che ricercano una soluzione di risparmio di lungo termine. Il Fondo ha infatti l'obiettivo di **costruire un patrimonio** non solo per gli investitori di per sé ma anche da **trasmettere di generazione in generazione**.

Con questo obiettivo di trasmissione intergenerazionale, siamo convinti di avere la **responsabilità** in quanto investitori **di creare valore per i nostri clienti** adottando un approccio sostenibile e di esercitare un impatto positivo nel mondo che lasceremo ai nostri figli e nipoti. Siamo impegnati a individuare società in grado di generare un cambiamento positivo sulla base degli **Obiettivi di Sviluppo sostenibile (SDG)** definiti dalle Nazioni Unite.

Microsoft: innovare per un mondo più sostenibile

Microsoft è una società statunitense del settore tecnologico, conosciuta mondialmente per i suoi software.

Investendo in Microsoft, il Fondo contribuisce al nono SDG: **"Industria, innovazione e infrastrutture"**. Oltre a essere redditizia grazie alla sua vasta gamma di prodotti altamente prestazionali che la rendono uno dei principali player del settore tecnologico, Microsoft reinveste gli utili per migliorare il proprio business in svariati ambiti, per esempio l'intelligenza artificiale e il settore dei giochi online.

Microsoft **offre un contributo positivo** alla società dando vita a infrastrutture resilienti, promuovendo un'industrializzazione inclusiva e sostenibile e incentivando l'innovazione. Anche dal punto di vista della governance, la società è a nostro avviso guidata da un management altamente competente.

Una soluzione di investimento di lungo termine sostenuta da risultati consolidati nel tempo

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 31/05/2023. *MSCI World (USD, dividendi netti reinvestiti). **Media di categoria Morningstar.

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 dagli inizi del 2023, su 1 anno, su tre anni e dalla costituzione. Questa significativa performance è sostenuta dai **business model solidi** delle società nelle quali il Fondo investe, che generano **risultati positivi** nel lungo termine, un ulteriore esempio dei vantaggi del compounding.

Carmignac Portfolio Grandchildren offre opportunità di lungo termine investendo in **società che reinvestono gli utili** e sono in grado di rimanere redditizie grazie alla capacità di adattarsi costantemente al contesto nel quale operano.

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. Nel caso di interesse in un Fondo della gamma Carmignac si prega di prendere contatto con il proprio Consulente e di consultare il KID/prospetto prima di prendere una decisione finale di investimento.

La presente pagina web non può essere riprodotta, totalmente o parzialmente, senza la previa autorizzazione della Società di gestione. Le informazioni ivi contenute non costituiscono 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 KIID (Informazioni chiave per gli investitori). 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 della gamma Carmignac 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 ai Fondi della gamma Carmignac sono descritti nel KID (documento contenente le informazioni chiave) e nei prospetti. 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.](#)

CARMIGNAC GESTION 24, place Vendôme - F - 75001 Paris Tél : (+33) 01 42 86 53 35 Società di gestione di portafogli autorizzata dall'AMF S.A. con capitale di 15000 000 € - R.C. di Parigi B 349 501 676

CARMIGNAC GESTION LUXEMBOURG City Link - 7, rue de la Chapelle - L - 1325 Luxembourg Tel : (+352) 46 70 60 1 Filiale di Carmignac Gestion - Investment fund management company approved by the CSSF S.A. con capitale di 23 000 000 € - R.C. Lussemburgo B 67 549

