



Carmignac Portfolio Grandchildren célèbre son quatrième anniversaire

Publié

19 Juillet 2023

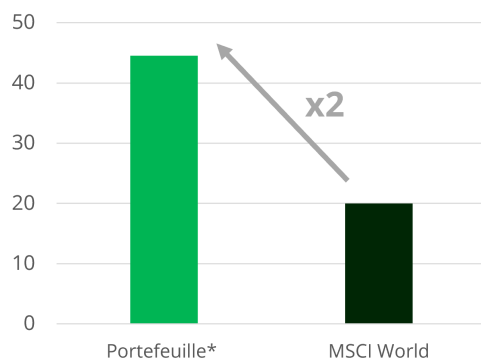
Longueur

🕒 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**.

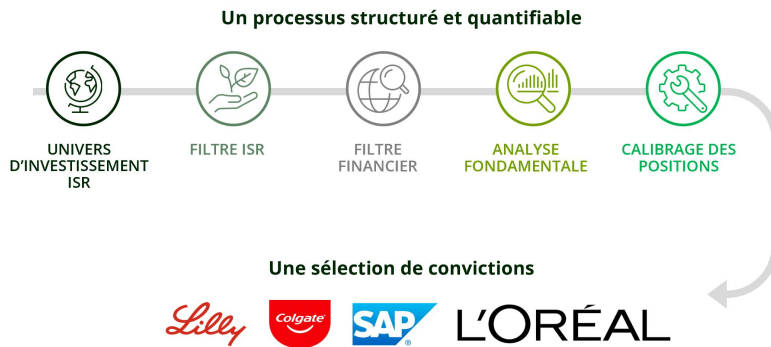
Le graphique ci-dessus montre que les *Compounders* présents au sein du portefeuille depuis le lancement génèrent un BPA médian supérieur au MSCI World, signe de rentabilité potentiellement plus élevée à long terme. Le Fonds bénéficie ainsi de **l'effet de capitalisation**.

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



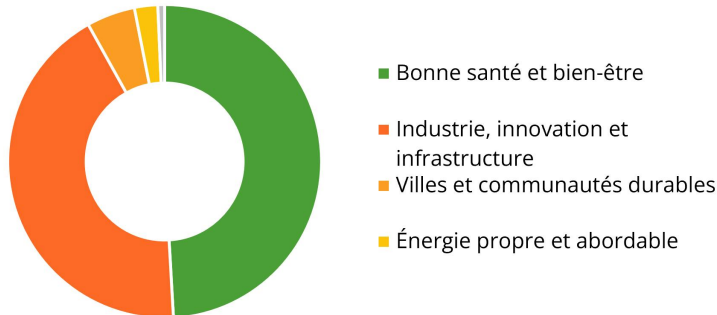
Les marques commerciales et les logos n'impliquent pas une quelconque affiliation ou approbation de la part des entités respectives.

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

indicateur de risque

L'indicateur peut varier de 1 à 7, une catégorie 1 correspondant à un risque plus faible et un rendement potentiellement plus faible et une catégorie 7 correspondant à un risque plus élevé et un rendement potentiellement plus élevé. Une catégorie 4-5-6-7 implique une forte à très forte volatilité, impliquant des fortes à très fortes variations de prix pouvant entraîner des pertes latentes à court terme.

Durée minimum de placement recommandée



Principaux risques

Risques non suffisamment pris en compte par l'indicateur :

RISQUE DE CONTREPARTIE : Risque de subir des pertes en cas de défaillance d'une contrepartie incapable de faire face à ses obligations contractuelles.

RISQUE DE LIQUIDITÉ : Risque d'impact des dérèglements de marché ponctuels sur les conditions de prix auxquelles un OPCVM sera amené à liquider, initier ou modifier ses positions.

Risques inhérents :

RISQUE ACTION : Risque que 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 impactent la performance.

RISQUE DE TAUX D'INTÉRÊT : Risque d'une baisse de la valeur liquidative en cas de mouvement des taux d'intérêt.

RISQUE DE CRÉDIT : Risque que l'émetteur ne puisse pas faire face à ses engagements.

RISQUE DE CHANGE : Risque lié à l'exposition, via les investissements directs ou l'utilisation d'instruments financiers à terme, à une devise autre que celle de valorisation de l'OPCVM.

RISQUE PAYS ÉMERGENTS : Risque d'écart des standards de fonctionnement et de surveillance des marchés "émergents" par rapport aux grandes places internationales avec implications sur les cotations.

RISQUE DE PERTE EN CAPITAL : Cette part/classe ne bénéficie d'aucune garantie ou protection du capital investi. Vous risquez de ne pas récupérer l'entièreté de votre capital investi.

Pour plus d'informations sur les risques de la part/classe, vous devez vous référer au prospectus et plus particulièrement à la section « Profil de risque » ainsi qu'au document d'information clé pour l'investisseur.

Informations légales importantes

Communication publicitaire. Veuillez vous référer au KID/prospectus avant de prendre toute décision finale d'investissement. A destination des investisseurs professionnels uniquement. Ne convient pas aux investisseurs de détail en Belgique.

Ce document est publié par Carmignac Gestion S.A., société de gestion de portefeuille agréée par l'Autorité des Marchés Financiers (AMF) en France, et sa filiale luxembourgeoise, Carmignac Gestion Luxembourg, S.A., société de gestion de fonds d'investissement agréée par la Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF), suivant le chapitre 15 de la loi luxembourgeoise du 17 décembre 2010. "Carmignac" est une marque déposée. "Investing in your Interest" est un slogan associé à la marque Carmignac. Ce document ne constitue pas un conseil en vue d'un quelconque investissement ou arbitrage de valeurs mobilières ou tout autre produit ou service de gestion ou d'investissement. L'information et opinions contenues dans ce document ne tiennent pas compte des circonstances individuelles spécifiques à chaque investisseur et ne peuvent, en aucun cas, être considérées comme un conseil juridique, fiscal ou conseil en investissement. Les informations contenues dans ce document peuvent être partielles et sont susceptibles d'être changées sans préavis. Ce document ne peut être reproduit, en tout ou partie, sans autorisation préalable.

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.

Echelle de risque du KID (Document d'Informations Clés). Le risque 1 ne signifie pas un investissement sans risque. Cet indicateur pourra évoluer dans le temps. 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. Les risques, commissions et frais courants sont décrits dans le KID (Document d'informations clés). Le prospectus, le KID, les valeurs nettes d'inventaire et les derniers rapports de gestion annuels et semestriels sont disponibles gratuitement en français ou en néerlandais auprès de la société de gestion (tél. +352 46 70 60 1). Ces documents sont également disponibles auprès de Caceis Belgium S.A., le prestataire de services financiers en Belgique, à l'adresse suivante : avenue du port, 86c b320, B-1000 Bruxelles. Le KID doit être mis à la disposition du souscripteur avant la souscription. Le souscripteur doit lire le KID avant chaque souscription. Il se peut que le Fonds ne soit pas disponible pour certaines personnes ou dans certains pays. Les Fonds n'ont pas été enregistrés en vertu de la US Securities Act de 1933. Les Fonds ne peuvent être offerts ou vendus, directement ou indirectement, au profit ou pour le compte d'une « U.S. person », selon la définition de la réglementation américaine « Regulation S » et de la FATCA. Les valeurs nettes d'inventaire sont disponibles sur le site web www.fundinfo.com. Toute plainte peut être adressée à l'adresse complaints@carmignac.com ou à CARMIGNAC GESTION - Compliance and Internal Controls - 24 place Vendôme Paris France ou sur le site web www.ombudsfm.be.

En cas de souscription dans un fonds d'investissement français (fonds commun de placement ou FCP), vous devez indiquer chaque année dans une déclaration fiscale la part des dividendes (et intérêts, le cas échéant) reçus de la part du Fonds. Un calcul détaillé peut être réalisé sur www.carmignac.be. Cet outil ne constitue pas un conseil fiscal et est destiné exclusivement à servir d'aide au calcul. Il ne vous exempte pas de suivre les procédures et de procéder aux vérifications qui incombent à un contribuable. Les résultats indiqués sont obtenus à l'aide des données fournies par le contribuable et Carmignac ne pourra en aucun cas être tenu responsable en cas d'erreur ou d'omission de votre part.

Conformément à l'article 19bis du Code belge des impôts sur les revenus (CIR92), en cas de souscription dans un Fonds soumis à la Directive sur la fiscalité des revenus de l'épargne, l'investisseur devra payer, lors du rachat de ses actions, une retenue à la source de 30% sur le revenu (sous forme d'intérêts ou de plus-value ou moins-value) tiré du rendement des actifs investis dans des titres de créance. Les distributions sont soumises à une retenue à la source de 30% sans distinction des revenus.

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. [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".](#)

